

Demonstrações Financeiras

Travelex Banco de Câmbio S.A.

30 de junho de 2020
com Relatório do Auditor Independente sobre as
Demonstrações Financeiras

Relatório da Administração

Senhores acionistas,

A Diretoria do Travelex Banco de Câmbio S.A., em cumprimento às disposições legais e estatutárias apresenta aos acionistas as Demonstrações Financeiras relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2020, bem como as Notas Explicativas e o Relatório do Auditor Independente 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.

Perante o atual cenário provocado pela pandemia do Coronavírus (COVID-19), em 30 de junho de 2020 registramos uma redução do nosso índice de adequação de capital (Basileia de 10,41%) que continua demonstrar suficiência de capital e liquidez diária para gerenciar as operações locais do conglomerado.

Mesmo nesse período de dificuldades e incertezas, o Travelex Banco de Câmbio S.A conseguiu conquistar avanços surpreendentes:

- O resultado líquido aumentou 50% em relação ao mesmo período do ano anterior para MR\$ 3.982.
- No semestre, a posição de caixa e equivalentes de caixa, ficou relativamente estável com um saldo total de MR\$ 181.333.
- Ganhamos mais 1.597 clientes ativos

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

São Paulo, 16 de setembro de 2020.

A Diretoria

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2020

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações Financeiras Auditadas	
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

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos administradores e acionistas do
Travelex Banco de Câmbio S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Travelex Banco de Câmbio S.A. (“Banco”) que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2020 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 selecionadas, 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 2020, 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), incluindo a Resolução nº 4.720 do Conselho Monetário Nacional (CMN) e a Circular nº 3.959 do 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.

Ênfases

Apresentação de notas explicativas selecionadas

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 2 às demonstrações financeiras que descreve que as referidas demonstrações foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil que consideram a opção do Banco pela apresentação de notas explicativas selecionadas, conforme previsto na Resolução nº 4.720 do Conselho Monetário Nacional (CMN) e na Circular nº 3.959 do Banco Central do Brasil (BACEN). Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Troca de controlador subsequentemente à data base

Chamamos atenção para a nota explicativa nº 22 às demonstrações financeiras que descreve o fato de que, subsequentemente a 30 de junho de 2020, as ações do Banco foram objeto em transação de reestruturação de dívidas de seu antigo controlador e, a partir de agosto de 2020, passou a ser controlada pela New Travelex Group Holding Company. A referida troca de controle se encontra sob análise do Banco Central do Brasil para aprovação. 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 e 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, concluímos 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, incluindo Resolução nº 4720 do Conselho Monetário Nacional (CMN) e Circular nº 3959 do Banco Central do Brasil (BACEN), 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 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 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 detecta 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 obtivemos 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.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas 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.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma 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 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, 30 de setembro de 2020.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Rui Borges', is written over the text of the auditor's name and registration number.

Rui Borges
Contador CRC-1SP207135/O-2

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Balanços Patrimoniais
30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019
(Em R\$ mil)

	<u>Nota</u>	<u>30.06.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Ativo			
Circulante		429.326	369.201
Caixa e Equivalentes de Caixa	4	181.333	204.226
Instrumento Financeiros		244.246	161.610
Carteira própria	5.a	33.765	29.930
Vinculados a prestação de garantia	5.a	2.885	6.101
Instrumentos financeiros derivativos	5.b	76	1
Carteira de câmbio	5.c	207.520	125.578
Outros ativos		3.747	3.365
Negociação de intermediação de valores		-	160
Impostos a compensar		396	2.134
Despesas antecipadas		483	403
Diversos	6	2.868	668
Não Circulante		46.216	48.415
Ativo fiscal diferido	16.b	13.009	10.688
Diversas	6	21.335	25.363
Imobilizado de uso	7	7.757	7.698
Intangível	8	16.734	15.362
Depreciações e Amortizações		(12.619)	(10.696)
(-) Depreciações	7	(3.058)	(2.334)
(-) Amortizações	8	(9.561)	(8.362)
Total do Ativo		475.542	417.616

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Balanços Patrimoniais

30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em R\$ mil)

	Nota	30.06.2020	31.12.2019
Passivo			
Circulante		405.860	351.916
Depósitos e Demais Instrumentos Financeiros		284.454	228.678
Depósitos à Vista	9	18.630	40.559
Depósitos em moeda estrangeira	9	79.417	74.338
Instrumentos financeiros derivativos	5.b	325	337
Carteira de câmbio	5.c	186.082	113.444
Relações interdependências		88.968	97.935
Ordens de pagamento em moedas estrangeiras		88.968	97.935
Outras obrigações		9.224	6.873
Negociação e intermediação de valores		16	-
Fiscais e previdenciárias		4.213	2.131
Sociais e estatutárias		-	400
Diversos	10	4.995	4.342
Provisões		23.214	18.430
Provisões a pagar	11	10.116	7.826
Provisões fiscais e previdenciárias		591	-
Provisões de folha de pagamento		4.849	4.970
Provisões de passivos contingentes	19	7.658	5.634
Patrimônio líquido	12	69.682	65.700
Capital social		33.880	17.917
De domiciliados no país		33.880	17.917
Reserva legal		2.274	2.075
Reservas de lucros		33.528	45.708
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		475.542	417.616

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Demonstrações do Resultado

30 de junho de 2020 e 2019

(Em R\$ mil)

	Nota	30.06.2020	30.06.2019
Receitas da intermediação financeira		99.343	60.297
Resultado de operações de câmbio	5.c	97.316	57.112
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários e aplicações interfinanceiras de liquidez	4 e 5.a	2.027	3.185
Resultado da intermediação financeira		(30.603)	188
Resultado de operações com instrumentos financeiros derivativos	5.b	(30.603)	188
Resultado bruto da intermediação financeira		68.740	60.485
Receitas/despesas operacionais		(65.104)	(58.337)
Despesas de pessoal	13	(22.078)	(19.185)
Despesas administrativas	14	(39.316)	(41.260)
Outras receitas e despesa operacionais	15	(3.710)	2.108
Resultado operacional		3.636	2.148
Resultado não operacional		(3)	214
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		3.633	2.362
Tributos e participação sobre o lucro		349	300
Imposto de renda e contribuição social	16	1.732	2.917
Participações estatutárias no lucro		(1.383)	(2.617)
Lucro Líquido do Semestre		3.982	2.662
Quantidade média de ações em circulação		10.330.487	10.330.487
Lucro líquido básico por ação (em reais)		0,3855	0,2577

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Demonstrações do Resultado Abrangente
30 de junho de 2020 e 2019
(Em R\$ mil)

	<u>30.06.2020</u>	<u>30.06.2019</u>
Lucro líquido do Semestre	<u>3.982</u>	<u>2.662</u>
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do semestre	<u>3.982</u>	<u>2.662</u>

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido
Semestre/exercício findo em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019
(Em R\$ mil)

Eventos	Capital realizado	Reserva legal	Reservas de lucros	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2018	17.917	1.593	36.949	-	56.459
Lucro líquido do exercício	-	-	-	9.641	9.641
Reserva de lucros	-	-	9.159	(9.159)	-
Reserva legal	-	482	-	(482)	-
Distribuição de dividendos	-	-	(200)	(200)	(400)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	17.917	2.075	45.908	(200)	65.700
Mutações do exercício	-	482	8.959	(200)	9.241
Saldos em 31 de dezembro de 2019	17.917	2.075	45.908	(200)	65.700
Aumento de capital	15.963	-	(15.963)	-	-
Lucro líquido do Semestre	-	-	-	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	-	69.682
Mutações do semestre	15.963	199	(12.380)	200	3.982

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Demonstrações dos Fluxos de Caixa – Método Indireto
30 de junho de 2020 e 2019
(Em R\$ mil)

	<u>30.06.2020</u>	<u>30.06.2019</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido ajustado do semestre	7.502	2.135
Lucro líquido do semestre	3.982	2.662
Ajustes ao lucro líquido	3.520	(527)
Depreciação e amortização	1.922	1.791
Provisão para passivos contingentes	2.024	617
Impostos diferidos	(2.322)	(2.917)
Resultado na alienação de valores e bens	3	(18)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.893	-
Variações nos ativos e passivos	(28.962)	49.807
Redução/(aumento) em carteira de câmbio	(22.096)	(351)
Aumento em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	(693)	(109)
Redução em outros créditos e outros valores e bens	1.594	792
Redução/(aumento) em negociação de intermediação de valores	14.860	20.698
(Redução) em depósitos	5.079	13.021
(Redução)/aumento em relações interdependências	(8.966)	13.983
Aumento/(redução) em outras obrigações	(18.453)	1.885
Impostos e contribuições sobre a renda pagos	(287)	(113)
Caixa líquido gerado em atividades operacionais	(21.460)	51.942
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado de uso	(60)	(764)
Baixas no imobilizado	(3)	35
Aquisição de intangível	(1.371)	(1.715)
Caixa líquido (aplicado) em atividades de investimentos	(1.434)	(2.444)
Caixa líquido gerado (aplicado) em atividades de financiamento	-	-
(Redução)/aumento do caixa e equivalentes de caixa	(22.894)	49.498
Caixa e equivalente de caixa no início do semestre	204.227	162.608
Caixa e equivalente de caixa no final do semestre	181.333	212.106
(Redução)/aumento do caixa e equivalentes de caixa	(22.894)	49.498

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

O Travelex Banco de Câmbio S.A. (Banco), foi constituído em 5 de novembro de 2009 e o Banco Central do Brasil (Bacen) concedeu autorização para seu funcionamento em 26 de janeiro de 2010, como banco de câmbio, a qual foi publicada no Diário Oficial de 29 de janeiro de 2010.

Em janeiro de 2019 mudou sua marca e razão social passando de Banco Confidence de Câmbio 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.

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 7 de julho o Grupo Travelex chegou a um acordo sobre a reestruturação da dívida com nossos principais credores. Neste acordo os credores criaram uma nova holding que deterá o controle da Travelex, incluindo o Brasil a partir de agosto de 2020.

Em setembro de 2020 demos entrada junto ao Banco Central do Brasil com o pedido de mudança de controlador do grupo, atualmente este processo aguarda aprovação.

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

2 Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas a partir das diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações, com observância às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN), do Banco Central do Brasil (Bacen) e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), quando aplicável. A apresentação dessas demonstrações financeiras está em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF).

Em aderência ao processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, algumas normas e suas interpretações foram emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis(CPC), as quais serão aplicáveis as instituições financeiras somente quando aprovadas pelo Bacen.

Os pronunciamentos contábeis já aprovados são:

Resolução CMN nº 4.144/12 – Pronunciamento Conceitual Básico (R1)

Resolução CMN nº 3.566/08 – CPC 01 (R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativos

Resolução CMN nº 4.524/16 – CPC 02 (R2) – Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis

Resolução CMN nº 3.604/08 – CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa

Resolução CMN nº 4.534/16 – CPC 04 (R1) - Ativo Intangível

Resolução CMN nº 3.750/09 – CPC 05 (R1) - Divulgação sobre Partes Relacionadas

Resolução CMN nº 3.989/11 – CPC 10 (R1) – Pagamento Baseado em Ações

Resolução CMN nº 4.007/11 – CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro

Resolução CMN nº 3.973/11 – CPC 24 - Evento Subsequente

Resolução CMN nº 3.823/09 – CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes

Resolução CMN nº 4.535/16 – CPC 27 - Ativo Imobilizado

Resolução CMN nº 4.424/15 – CPC 33 (R1) – Benefícios a Empregados

Resolução CMN nº 3.959/19 – CPC 41 (R1) – Resultado Por ação

Resolução CMN nº 4.748/19 – CPC 46 - Mensuração do valor justo

A elaboração das demonstrações financeiras, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, requer que a Administração use julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis.

Os ativos e passivos sujeitos a essas estimativas e premissas referem-se, basicamente, à marcação a mercado de instrumentos financeiros, provisão para passivos contingentes e expectativa de realização dos créditos tributários registrados. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Administração do Banco revisa as estimativas e premissas periodicamente. Para melhor apresentação do resultado as receitas e despesas de variação cambial foram classificadas dentro da rubrica de resultado de operações de câmbio.

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

2 Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras--Continuação

As informações desta demonstração financeira já estão ajustadas com base na Resolução CMN nº 4.720/19 e também Circular Bacen nº 3.959/19, informa 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 aos quais foram apresentadas e pela opção de utilização de notas explicativas selecionadas, a critério da Administração, além da inclusão da demonstração do resultado abrangente.

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria em 29 de setembro 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

As práticas contábeis, políticas e métodos são os mesmos utilizados nas demonstrações financeiras encerradas no exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	30.06.2020	31.12.2019
Disponibilidades		
Disponibilidades (1)	100.539	124.246
Reservas livres (2)	82	143
Disponibilidades em custódia de terceiros (3)	7.815	13.337
Total	108.436	137.726
Aplicações interfinanceiras de liquidez(4)	72.897	66.500
Total Caixa e equivalentes de caixa	181.333	204.226

(1) Disponibilidades registradas no valor de R\$ 100.539 em moeda estrangeira em 2020 (R\$ 81 em moeda nacional e R\$ 124.164 em moeda estrangeira em 2019)

(2) Reservas bancárias registradas diretamente no Banco Central do Brasil.

(3) Predominantemente custodiados pela Brinks Segurança e Transporte de Valores S.A.

(4) Aplicações interfinanceiras são predominantemente títulos públicos federais.

No semestre findo em 30 de junho de 2020 e 30 de junho de 2019, o Banco auferiu resultado com aplicações interfinanceiras de liquidez no montante de R\$ 1.247 e R\$ 2.085, respectivamente.

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

5. Instrumentos financeiros derivativos

a) Composição da carteira de títulos e valores mobiliários

30.06.2020				
Letras Financeiras do Tesouro- LFTs	Vencimento	Quantidade	Valor de custo	Valor Justo – Nível 1
Carteira própria	01/09/2023	3.172	33.954	33.765
Vinculados à prestação de garantia	01/09/2023	271	2.900	2.885
Total		3.443	36.854	36.650

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

O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários foram apurados com base em preços e taxas praticados nas datas dos balanços, divulgados pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais – ANBIMA e encontravam-se custodiados em conta própria no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (Selic).

Durante o 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 2020 e 30 de junho de 2019, o Banco auferiu resultado com aplicações em títulos e valores mobiliários no montante de R\$ 780 e R\$ 1.100, 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--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

5. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

Composição dos contratos de NDFs

30.06.2020				31.12.2019					
Moeda compra	Moeda venda	Diferencial a (pagar)/receber		Moeda compra	Moeda venda	Diferencial a (pagar)/receber			
USD	2.765	JPY	2.816	(51)	USD	2.095	JPY	2.103	(8)
USD	219	JPY	217	2	USD	141	JPY	141	-
AUD	453	USD	480	(27)	AUD	1.146	USD	1.152	(6)
NZD	1.535	USD	1.617	(82)	NZD	925	USD	955	(30)
EUR	23.071	USD	23.091	(20)	EUR	10.190	USD	10.219	(29)
EUR	9.228	USD	9.215	13	USD	3.264	CAD	3.304	(40)
USD	1.314	CAD	1.314	-	USD	101	CAD	100	1
USD	110	CAD	110	-	USD	1.289	CHF	1.304	(15)
USD	2.738	CHF	2.795	(57)	GBP	6.496	USD	6.675	(179)
USD	1.588	CHF	1.585	3	USD	375	DKK	377	(2)
GBP	2.269	USD	2.213	57	USD	342	NOK	353	(11)
GBP	609	USD	614	(5)	USD	822	CNH	827	(5)
USD	274	DKK	285	(11)	USD	464	SEK	474	(10)
USD	137	DKK	137	-	USD	302	SEK	302	-
USD	438	NOK	462	(24)	USD	60	ILS	60	-
USD	164	NOK	164	-	USD	705	MXN	707	(2)
USD	493	CNH	497	(4)					
USD	164	SEK	176	(12)					
USD	110	SEK	109	1					
USD	104	ZAR	104	-					
USD	411	MXN	442	(31)					
Total	48.194	48.443	(249)	Total	28.717	29.053	(336)		
Diferencial a Pagar				(325)					
Diferencial a Receber				76					
				Diferencial a Pagar				(337)	
				Diferencial a Receber				1	

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

O valor de mercado dos contratos de NDFs são precificadas pela variação da moeda em relação a taxa de compra/venda pactuada, tendo em vista o curtíssimo prazo das operações. O resultado de NDFs no semestre findo em 30 de junho de 2020 foi de R\$ 926 (R\$ 202 em 30 de junho de 2019) e o resultado de operações de futuros em 30 de junho de 2020 foi de R\$ (31.529) (R\$ (14) – em 30 de junho de 2019).

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

c) Carteira de câmbio

	30.06.2020	31.12.2019
Carteira de Câmbio Ativa	207.520	125.578
- Câmbio comprado a liquidar	138.931	87.465
- Direitos sobre vendas de câmbio	80.570	38.943
- (-) Adiantamentos em moeda nacional	(11.981)	(830)
Carteira de Câmbio Passiva	(186.082)	(113.444)
- Câmbio vendido a liquidar	(79.015)	(38.730)
- Obrigações por compras de câmbio	(107.067)	(74.714)
Posição líquida de câmbio	14.779	12.134

No período foi registrado um resultado com operações de câmbio no valor de R\$ 97.316 (R\$ 57.112 - 2019) proveniente de operações de importações e exportações, operações interbancárias e câmbio financeiro.

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

6. Outros créditos - diversos

	30.06.2020	31.12.2019
Adiantamentos e antecipações salariais	551	143
Devedores por depósito em garantia (1)	20.950	25.007
Depósitos judiciais	385	355
Devedores diversos - país	2.217	8
Outros	100	518
Total	24.203	26.031

Circulante	2.868	668
Não Circulante	21.335	25.363

(1) Refere-se majoritariamente a valores depositados para o Bank of New York. Demais valores estão depositados para a Mastercard a título de garantia das operações dos cartões pré-pagos.

7. Imobilizado de uso

	30.06.2020			31.12.2019		
	Custo	Depreciação acumulada	Valor residual	Custo	Depreciação acumulada	Valor residual
- Instalações, móveis e equipamentos	443	(187)	256	437	(165)	272
- Benfeitorias	5.287	(1.873)	3.414	5.284	(1.346)	3.938
- Sistema de processamento de dados	2.027	(998)	1.029	1.977	(823)	1.154
Total	7.757	(3.058)	4.699	7.698	(2.334)	5.364

8. Intangível

	30.06.2020			31.12.2019		
	Custo	Amortização acumulada	Valor Residual	Custo	Amortização acumulada	Valor Residual
- Desenvolvimento e aquisição de sistemas	16.038	(8.865)	7.173	14.666	(7.666)	7.000
- Outros ativos intangíveis (1)	696	(696)	-	696	(696)	-
Total	16.734	(9.561)	7.173	15.362	(8.362)	7.000

(1) Projeto emissão instantânea dos cartões Mastercard.

9. Depósitos

	30.06.2020	31.12.2019
Depósitos a vista		
Pessoa jurídica	7.632	26.698
Confidence Corretora de Câmbio S.A. (nota 18)	9.434	7.231
Pessoa física	1.564	6.630
	18.630	40.559
Depósitos em moeda estrangeira		
Confidence Corretora de Câmbio S.A. (nota 18)	8.401	2.739
SACS Administradora de Cartões S.A. (nota 18)	4.859	3.429
Outros clientes	66.157	68.170
Total	79.417	74.338

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

10. Outras obrigações - Diversas

	30.06.2020	31.12.2019
Pagamentos a efetuar (1)	1.390	2.721
Obrigações por operações de câmbio realizadas	2.836	930
Credores diversos – Intercompany (nota 18)	699	656
Outros	70	35
Total	4.995	4.342

Circulante 4.995 4.342

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

11. Provisões a pagar

	30.06.2020	31.12.2019
Provisão de comissão	5.575	5.025
Provisão de bônus e gratificação	2.656	1.713
Provisão fornecedores	757	179
Provisão despesas bancárias	351	330
Provisão pagamento multa Bacen	300	300
Outros	477	278
Total	10.116	7.826

12. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de junho de 2020 O Banco realizou o aumento de seu capital social no montante de R\$ 15.963 já subscrito, integralizado e aprovado pelo Banco Central. O valor do capital social no semestre findo é de R\$ 33.880 (R\$ 17.917 - 2019) e está representado por 10.330.487 (10.330.487 – em 31 de dezembro de 2019) 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 2020 o Banco constituiu reserva legal de R\$ 199 (R\$ 482 em 31 de dezembro de 2019).

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 2020 o Banco constituiu R\$ 3.783 (R\$ 9.159 - em 31 de dezembro de 2019) de reserva de lucros.

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

12. Patrimônio líquido--Continuação

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.

Conforme resolução CMN nº 4.820 de 29/05/2020 fica vedada até 31 de dezembro de 2020 a distribuição de dividendos obrigatórios acima do mínimo estabelecido pelo estatuto social, conforme lei nº 6.404/76.

Para o semestre findo em 30 de junho de 2020 o Banco não realizou distribuição de dividendos.

A Travelex do Brasil Holding Financeira Ltda, acionista controladora do Banco, ("Acionista Controlador") por meio de seus representantes legais, deliberou, através de reunião da administração, conforme registrado em ata de reunião do conselho de administração (ARCA) na data de 31/12/2019, a distribuição de dividendos relativos ao exercício de 2019 no valor de R\$ 200, dispensando o montante restante a que teria direito, a título de dividendos mínimos obrigatórios, equivalentes a 33% do lucro líquido apurado no exercício social, conforme previsto no Estatuto Social do Banco. Tais dividendos foram liquidados no semestre de 2020.

Durante o exercício de 2019, o Acionista Controlador também deliberou, por meio de seus representantes legais, a distribuição de R\$200 da Reserva de lucros do Banco, os quais foram provisionados e foram liquidados no semestre de 2020.

13. Despesas de pessoal

	<u>30.06.2020</u>	<u>30.06.2019</u>
Despesa de pró-labore	(3.324)	(1.693)
Benefícios	(3.123)	(2.862)
Encargos sociais	(4.192)	(4.328)
Proventos	(11.313)	(10.127)
Treinamento	(53)	(113)
Estagiário	(73)	(62)
Total	(22.078)	(19.185)

14. Despesas administrativas

	<u>30.06.2020</u>	<u>30.06.2019</u>
Despesas de aluguéis	(704)	(223)
Despesas de processamento de dados	(3.492)	(1.944)
Despesas de propaganda e publicidade	(640)	(1.331)
Despesas do sistema de serviço financeiro	(19.376)	(23.636)
Despesas Tributárias	(6.243)	(4.111)
Despesas de serviços técnicos especializados	(1.279)	(794)
Despesas de transportes	(4.370)	(5.634)
Despesas de amortização e depreciação	(1.922)	(1.791)
Outras despesas administrativas	(1.290)	(1.797)
Total	(39.316)	(41.260)

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

15. Outras receitas e despesas operacionais

	30.06.2020	30.06.2019
Desconto obtido	72	11
Atualização Monetária	16	145
Provisão para contingência	(2.024)	(617)
Provisão para devedores duvidosos	(1.893)	-
Outras Receitas e despesas	119	2.569
Total	(3.710)	2.108

16. Imposto de renda e contribuição social

a) Reconciliação do imposto de renda e contribuição social

	IRPJ		CSLL	
	06.2020	06.2019	06.2020	06.2019
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	3.633	2.362	3.633	2.362
Participação nos lucros (empregados)	(1.383)	(2.617)	(1.383)	(2.617)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social ajustado	2.250	(255)	2.250	(255)
Adições/(exclusões)	(312)	(4.142)	(312)	(4.142)
Provisão para contingências	1.506	2.517	1.506	2.517
Provisão para pagamentos a efetuar	2.291	349	2.291	349
Provisão de devedores duvidosos	1.893	-	1.893	-
Adições permanentes	1.074	91	1.074	91
Exclusão Ágio Travelex	(7.128)	(7.128)	(7.128)	(7.128)
Outras	52	29	52	29
Base de cálculo	1.938	(4.397)	1.938	(4.397)
Compensação (30%)	(582)	-	(582)	-
Base de cálculo após compensação	1.356	(4.397)	1.356	(4.397)
Imposto de renda e contribuição social				
IRPJ (15%) e CSLL (20% - 15%)	203	-	272	-
Adicional de IRPJ (10%)	124	-	-	-
Incentivo Fiscal – PAT	(9)	-	-	-
Ajuste de IRPJ e CSLL de exercícios anteriores	-	-	-	-
Outros	-	-	-	-
Total imposto de renda e contribuição social corrente	(318)	-	(272)	-
Total imposto de renda e contribuição social diferido	1.290	1.823	1.032	1.094
Total imposto de renda e contribuição social	972	1.823	760	1.094

b) Créditos tributários

Em 30 de junho de 2020 há valores de crédito tributário constituídos pela Companhia de provisões temporárias para IRPJ no valor de R\$ 5.408 (R\$ 3.972 em 31 de dezembro de 2019) e CSLL no valor R\$ 4.327 (R\$ 3.178 em 31 de dezembro de 2019). Possui também créditos tributários registrados decorrentes de prejuízo fiscal no montante de R\$ 1.819 (R\$ 1.965 em 31 de dezembro de 2019) e base negativa de contribuição social no montante de R\$ 1.455 (R\$ 1.572 em 31 de dezembro de 2019).

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

16. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

Conforme Regulamento do Imposto de Renda (RIR/99) os registros contábeis de créditos tributários sobre prejuízos fiscais de imposto de renda (IRPJ) e/ou sobre bases negativas da contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL) bem como aqueles decorrentes de diferenças temporárias foram oferecidos a tributação conforme base de cálculo a partir do ano de 2014.

A utilização destes créditos são baseados em estudos técnicos de viabilidade do negócio que consideram a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros projetados para os próximos 10 anos, nos termos das resoluções nº 3.059 art 1º e nº 4.441 do Banco Central do Brasil.

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	Créditos tributários sobre diferenças temporárias – Expectativa de realização
2020	13.009
2021	(2.716)
2022 até 2025	(10.293)
Total	-
Créditos a valor presente	10.192

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.

	30.06.2020	30.06.2019
Proventos	2.123	2.833
Benefícios	232	248
Encargos sociais	648	713
Total	3.003	3.794

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.

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

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.

As partes relacionadas são as seguintes:

Controladora: Travelex do Brasil Holding Financeira Ltda.

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

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.

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

18. Partes relacionadas--Continuação

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

Partes relacionadas	30.06.2020	31.12.2019
	Ativo/(passivo)	Ativo/(passivo)
Confidence Corretora de Câmbio S/A.(1)	(8.401)	(2.739)
SACS Administradora de Cartões S/A.(1)	(4.859)	(3.429)
Confidence Corretora de Câmbio S/A.(2)	(9.434)	(7.231)
Confidence Corretora de Câmbio S/A.(3)	(699)	-

	30.06.2020	30.06.2019
	Receita/(despesa)	Receita/(despesa)
Confidence Corretora de Câmbio (4)	162	68
Confidence Corretora de Câmbio (5)	359	903
Confidence Corretora de Câmbio (6)	(33)	(1.391)
Confidence Corretora de Câmbio (7)	(5.203)	(4.319)

(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 Resultado das Operações de Câmbio entre o Banco e a Corretora de Câmbio.

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

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

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

19. Gerenciamento de capital e riscos

a) Índice de adequação do capital

Em 30 de junho de 2020, o índice de adequação de capital (Índice de Basileia) do Conglomerado Prudencial foi de 10,41% (13,38% em 30 de junho de 2019). A variação apresentada em relação a 2019 é decorrente do aumento da exigência de capital para as parcelas de risco operacional, ocasionado pelo resultado apresentado em 2019, e risco de crédito, pelo aumento das operações de câmbio futuro; outro fator relevante foi a redução do Patrimônio de Referência, ocorrido em função do resultado apresentado no segundo trimestre de 2020.

	30.06.20	30.06.19
Índice de Basileia	10,41%	13,38%
Patrimônio de Referência	65.998	76.731
RWA Total	633.825	573.295
RWA Mercado	45.431	53.781
RWA Crédito	91.197	52.721
RWA Operacional	497.198	466.792
Margem sobre o PR	7.369	16.535

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

19. Gerenciamento de capital e riscos--Continuação

b) Análise de sensibilidade

As análises são realizadas para avaliar o impacto no valor de mercado das posições 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, cujos efeitos encontram-se nas bases prudenciais.

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

a) Ativos contingentes

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, não existem processos classificados pela Administração como prováveis de realização.

b) Passivos contingentes classificados como perdas prováveis e obrigações legais

b.1) *Provisões trabalhistas*

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

b.2) *Provisões cíveis*

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

b.3) *Obrigações fiscais*

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

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

	30.06.2020			
	Saldo inicial	Constituição	Reversão	Saldo final
Cíveis	33	27	(12)	48
Trabalhistas	1.302	2.288	(305)	3.285
Tributárias	4.299	192	(166)	4.325
Total	5.634	2.507	(483)	7.658

	31.12.2019			
	Saldo inicial	Constituição	Reversão	Saldo final
Cíveis	881	338	(1.186)	33
Trabalhistas	951	2.172	(1.820)	1.302
Tributárias	4.176	123	-	4.299

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

Total	<u>6.008</u>	<u>2.632</u>	<u>(3.006)</u>	<u>5.634</u>
-------	--------------	--------------	----------------	--------------

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

c) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

Em 30 de junho de 2020 as contingências passivas classificadas como perdas possíveis estão representadas por processos de natureza trabalhista que somam R\$ 1.095 (R\$ 4.293 em dezembro de 2019) e tributários que somam R\$ 6.597 (R\$ 3.181 em dezembro de 2019), 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

Em decorrência da disseminação do COVID-19, resultando no anúncio de pandemia Global pela OMS em 11 de março de 2020, autoridades de diversos países, empresas privadas e demais organizações adotaram diversas medidas restritivas, como fechamento de fronteiras, proibição com aglomeração de pessoas para eventos públicos e privados, restrições de viagens internacionais e domésticas, fechamento de shopping centers, entre outras medidas.

Tais eventos acabaram afetando a economia mundial em diversos níveis e setores. Considerando que o Corretora opera no mercado de câmbio, altamente dependente de viagens, transferências de recursos internacionais, entre outras transações envolvendo moedas estrangeiras, é esperado um impacto adverso nas operações do Corretora durante esse período de crise.

Em decorrência do decreto de calamidade pública, efetuamos readequação em nossas despesas, tais como renegociação nos contratos de aluguel e fornecedores, redução de despesa com logísticas devido ao menor fluxo de operações, readequação do quadro de funcionários e adotamos as medidas de redução de jornada, de acordo com a MP927 e MP936.

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

22. Eventos Subsequentes

a) Operações do Controlador

Em 7 de julho o Grupo Travelex chegou a um acordo sobre a reestruturação da dívida com nossos principais credores. Neste acordo os credores criaram uma nova holding que deterá o controle da Travelex, incluindo o Brasil a partir de agosto de 2020.

Os principais elementos deste acordo são:

- Criação da New Travelex Group Holding Company (Nova HoldCo);
- O grupo atual será dividido em 'New Travelex' e 'Warehouse Travelex';
- Os detentores de títulos assumirão o controle total da Travelex e nomearão um novo Conselho que será o responsável pelas decisões finais do grupo.

A 'New Travelex' consistirá em grandes negócios de atacado e terceirização (incluindo operações no Reino Unido), Travelex Índia, além de certas operações de varejo na Ásia-Pacífico, Oriente Médio e Turquia, Brasil e Nigéria. Os negócios da Nova Travelex serão transferidos para a Nova HoldCo.

A 'Warehouse Travelex' inclui todas as operações na Europa e América do Norte. Esses negócios permanecerão sob a estrutura corporativa da Travelex existente até que sejam concluídas as avaliações de rentabilidade futura do negócio até que possam ser transferidos para a New Travelex, ou descontinuados pela nova administração.

Em setembro de 2020 demos entrada junto ao Banco Central do Brasil com o pedido de mudança de controlador do grupo, atualmente este processo aguarda aprovação.