

Confidence Corretora de Câmbio S/A

CNPJ 04.913.129/0001-41 - Rua Julio Gonzalez, 132 - 18º andar - São Paulo - SP
Relatório da Administração

Senhores Acionistas,
A Diretoria da Confidence Corretora de Câmbio S.A., em cumprimento às disposições legais e estatutárias apresenta aos acionistas as Demonstrações Financeiras relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro 2015 e 2014, bem como as Notas Explicativas e o Relatório dos Auditores Independentes 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 da Corretora. Este plano de negócios foi revisado no 2º semestre de 2015 e representado ao BACEN.

A Administração acompanha periodicamente a evolução do plano versus os resultados atuais.

Em 2015 a Confidence Corretora de Câmbio apresenta alguns eventos excepcionais no qual impactaram seu resultado, abaixo demonstramos esses impactos e recalculamos um resultado "Pró-Forma".

ATIVO	Nota	Balancos Patrimoniais em 31 de dezembro de 2015 e 2014 (Em R\$ mil)	
		2015	2014
Circulante		84.691	88.736
Disponibilidades	4	81.386	81.050
Títulos e valores mobiliários		5	1.110
Vinculados à prestação de garantias	5	1.110	2.353
Outros créditos		1.571	6.197
Carteira de câmbio	7	-	3.712
Rendas a receber		209	-
Negociação e intermediação de valores		117	840
Diversos	8	1.245	1.645
Outros valores e bens		624	136
Despesas antecipadas	9	624	136
Realizável a longo prazo		11.355	22.473
Outros créditos		11.355	22.473
Diversos	8	11.355	22.473
Permanente		24.096	23.517
Imobilizado de uso		10.908	10.908
Imobilizações de uso		21.312	23.999
(-) Depreciação acumulada		(14.011)	(13.091)
Intangível		11	16.795
Ativos intangíveis		11	16.795
(-) Amortização acumulada		(13.406)	(9.236)
Total do ativo		120.142	135.726

PASSIVO	Nota	Balancos Patrimoniais em 31 de dezembro de 2015 e 2014 (Em R\$ mil)	
		2015	2014
Circulante		93.669	95.499
Outras obrigações		93.669	95.499
Carteira de câmbio	7	52.060	74.914
Fiscais e previdenciárias	12	3.629	4.563
Sociais e estatutárias		-	755
Negociação e intermediação de valores		146	-
Diversas	13	38.034	15.267
Exigível a longo prazo		2.835	1.573
Outras obrigações		2.835	1.573
Diversas	13	2.835	1.573
Patrimônio líquido		23.438	38.654
Capital social	14 a	27.000	18.000
De domiciliados no país	14 b	27.000	18.000
Reserva legal	14 c	-	2.860
Reservas especiais de lucros		-	17.794
Prejuízos acumulados		(3.562)	-
Total do passivo e patrimônio líquido		120.142	135.726

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido - Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2015 e 2014 e Semestre Fim em 31 de Dezembro de 2015 (Em R\$ mil)						
	Capital Realizado	Aumento de Capital	Reserva Legal	Reservas Especiais de Lucros	Prejuízos Acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2013	8.000	10.000	2.387	20.317	-	40.704
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	9.451	9.451
Aumento de capital	10.000	(10.000)	-	-	-	-
Constituição de reserva legal	-	-	473	-	(473)	-
Constituição de reservas especiais de lucros	-	-	-	8.978	(8.978)	-
Dividendos distribuídos	-	-	-	(11.501)	(11.501)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2014	18.000	-	2.860	17.794	-	38.654
Mutações do exercício	10.000	(10.000)	473	(2.523)	-	(2.050)
Saldos em 31 de dezembro de 2014	18.000	-	2.860	17.794	-	38.654
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(15.216)	(15.216)
Aumento de capital	9.000	-	(2.860)	(6.140)	-	-
Reversão de reservas especiais de lucros	-	-	-	(11.654)	11.654	-
Saldos em 31 de dezembro de 2015	27.000	-	-	(3.562)	23.438	(2.050)
Mutações do exercício	9.000	-	(2.860)	(17.794)	(3.562)	(15.216)
Saldos em 30 de junho de 2015	27.000	-	-	215	-	27.215
Prejuízo do semestre	-	-	-	-	(3.777)	(3.777)
Reversão de reservas especiais de lucros	-	-	-	(215)	215	-
Saldos em 31 de dezembro de 2015	27.000	-	-	(3.562)	23.438	(2.050)
Mutações do semestre	-	-	-	(215)	(3.562)	(3.777)

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras em 31 de Dezembro de 2015 e 2014 (Em milhares de Reais)					
1. Contexto operacional: A Confidence Corretora de Câmbio S.A. ("Corretora") vem operando no mercado de câmbio desde sua constituição em 31 de janeiro de 2001. Tem como objeto social exclusivo a intermediação em operações de câmbio e a prática de operações no mercado de câmbio, de acordo com o disposto na regulamentação vigente. Em 2012, o Banco Central do Brasil autorizou a compra de 49% do Grupo Confidence pela Traveler Limited, de Londres, sendo que essa transação foi efetuada em 11 de abril de 2013. A diretoria da Corretora aprovou o ingresso da Traveler Limited, no grupo de controle societário do Grupo Confidence em 14 de março de 2013, conforme decreto oficial publicado no Diário Oficial da União. A Traveler Limited adquiriu os 51% restantes do Grupo Confidence em 7 de janeiro de 2015 assumindo o controle acionário. Em 4 de dezembro de 2015 a Confidence Corretora de Câmbio adquiriu ativos da empresa Renova Corretora de Câmbio tais como móveis, equipamentos, equipamentos de informática, cessão de direito de uso de 40 lojas. Acrescentando ao portfólio da empresa produtos como remessa através do serviço Western Union e intermediação financeira. 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 e individualmente. 2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras: As demonstrações financeiras foram elaboradas a partir das diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações, associadas 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 da Corretora 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 da Corretora revisa as estimativas e premissas periodicamente. A emissão das demonstrações financeiras foi aprovada pela Diretoria em 30 de março de 2016. As demonstrações financeiras foram preparadas em Reais (R\$), sendo esta a moeda funcional da Corretora e também a moeda de apresentação. 2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras: Para melhor comparabilidade de das demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2014, foram efetuadas reclassificações no balanço patrimonial e na demonstração do fluxo de caixa do exercício conforme demonstrado abaixo:					

Balancos Patrimoniais em 31 de dezembro de 2015 e 2014	Nota	Balancos Patrimoniais em 31 de dezembro de 2015 e 2014 (Em R\$ mil)	
		2015	2014
Circulante		84.691	88.736
Disponibilidades	4	81.386	81.050
Títulos e valores mobiliários		5	1.110
Vinculados à prestação de garantias	5	1.110	2.353
Outros créditos		1.571	6.197
Carteira de câmbio	7	-	3.712
Rendas a receber		209	-
Negociação e intermediação de valores		117	840
Diversos	8	1.245	1.645
Outros valores e bens		624	136
Despesas antecipadas	9	624	136
Realizável a longo prazo		11.355	22.473
Outros créditos		11.355	22.473
Diversos	8	11.355	22.473
Permanente		24.096	23.517
Imobilizado de uso		10.908	10.908
Imobilizações de uso		21.312	23.999
(-) Depreciação acumulada		(14.011)	(13.091)
Intangível		11	16.795
Ativos intangíveis		11	16.795
(-) Amortização acumulada		(13.406)	(9.236)
Total do ativo		120.142	135.726

PASSIVO	Nota	Balancos Patrimoniais em 31 de dezembro de 2015 e 2014 (Em R\$ mil)	
		2015	2014
Circulante		93.669	95.499
Outras obrigações		93.669	95.499
Carteira de câmbio	7	52.060	74.914
Fiscais e previdenciárias	12	3.629	4.563
Sociais e estatutárias		-	755
Negociação e intermediação de valores		146	-
Diversas	13	38.034	15.267
Exigível a longo prazo		2.835	1.573
Outras obrigações		2.835	1.573
Diversas	13	2.835	1.573
Patrimônio líquido		23.438	38.654
Capital social	14 a	27.000	18.000
De domiciliados no país	14 b	27.000	18.000
Reserva legal	14 c	-	2.860
Reservas especiais de lucros		-	17.794
Prejuízos acumulados		(3.562)	-
Total do passivo e patrimônio líquido		120.142	135.726

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido - Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2015 e 2014 e Semestre Fim em 31 de Dezembro de 2015 (Em R\$ mil)						
	Capital Realizado	Aumento de Capital	Reserva Legal	Reservas Especiais de Lucros	Prejuízos Acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2013	8.000	10.000	2.387	20.317	-	40.704
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	9.451	9.451
Aumento de capital	10.000	(10.000)	-	-	-	-
Constituição de reserva legal	-	-	473	-	(473)	-
Constituição de reservas especiais de lucros	-	-	-	8.978	(8.978)	-
Dividendos distribuídos	-	-	-	(11.501)	(11.501)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2014	18.000	-	2.860	17.794	-	38.654
Mutações do exercício	10.000	(10.000)	473	(2.523)	-	(2.050)
Saldos em 31 de dezembro de 2014	18.000	-	2.860	17.794	-	38.654
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(15.216)	(15.216)
Aumento de capital	9.000	-	(2.860)	(6.140)	-	-
Reversão de reservas especiais de lucros	-	-	-	(11.654)	11.654	-
Saldos em 31 de dezembro de 2015	27.000	-	-	(3.562)	23.438	(2.050)
Mutações do exercício	9.000	-	(2.860)	(17.794)	(3.562)	(15.216)
Saldos em 30 de junho de 2015	27.000	-	-	215	-	27.215
Prejuízo do semestre	-	-	-	-	(3.777)	(3.777)
Reversão de reservas especiais de lucros	-	-	-	(215)	215	-
Saldos em 31 de dezembro de 2015	27.000	-	-	(3.562)	23.438	(2.050)
Mutações do semestre	-	-	-	(215)	(3.562)	(3.777)

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras em 31 de Dezembro de 2015 e 2014 (Em milhares de Reais)					
1. Contexto operacional: A Confidence Corretora de Câmbio S.A. ("Corretora") vem operando no mercado de câmbio desde sua constituição em 31 de janeiro de 2001. Tem como objeto social exclusivo a intermediação em operações de câmbio e a prática de operações no mercado de câmbio, de acordo com o disposto na regulamentação vigente. Em 2012, o Banco Central do Brasil autorizou a compra de 49% do Grupo Confidence pela Traveler Limited, de Londres, sendo que essa transação foi efetuada em 11 de abril de 2013. A diretoria da Corretora aprovou o ingresso da Traveler Limited, no grupo de controle societário do Grupo Confidence em 14 de março de 2013, conforme decreto oficial publicado no Diário Oficial da União. A Traveler Limited adquiriu os 51% restantes do Grupo Confidence em 7 de janeiro de 2015 assumindo o controle acionário. Em 4 de dezembro de 2015 a Confidence Corretora de Câmbio adquiriu ativos da empresa Renova Corretora de Câmbio tais como móveis, equipamentos, equipamentos de informática, cessão de direito de uso de 40 lojas. Acrescentando ao portfólio da empresa produtos como remessa através do serviço Western Union e intermediação financeira. 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 e individualmente. 2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras: As demonstrações financeiras foram elaboradas a partir das diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações, associadas 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 da Corretora 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 da Corretora revisa as estimativas e premissas periodicamente. A emissão das demonstrações financeiras foi aprovada pela Diretoria em 30 de março de 2016. As demonstrações financeiras foram preparadas em Reais (R\$), sendo esta a moeda funcional da Corretora e também a moeda de apresentação. 2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras: Para melhor comparabilidade de das demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2014, foram efetuadas reclassificações no balanço patrimonial e na demonstração do fluxo de caixa do exercício conforme demonstrado abaixo:					

Balancos Patrimoniais em 31 de dezembro de 2015 e 2014	Nota	Balancos Patrimoniais em 31 de dezembro de 2015 e 2014 (Em R\$ mil)	
		2015	2014
Circulante		84.691	88.736
Disponibilidades	4	81.386	81.050
Títulos e valores mobiliários		5	1.110
Vinculados à prestação de garantias	5	1.110	2.353
Outros créditos		1.571	6.197
Carteira de câmbio	7	-	3.712
Rendas a receber		209	-
Negociação e intermediação de valores		117	840
Diversos	8	1.245	1.645
Outros valores e bens		624	136
Despesas antecipadas	9	624	136
Realizável a longo prazo		11.355	22.473
Outros créditos		11.355	22.473
Diversos	8	11.355	22.473
Permanente		24.096	23.517
Imobilizado de uso		10.908	10.908
Imobilizações de uso		21.312	23.999
(-) Depreciação acumulada		(14.011)	(13.091)
Intangível		11	16.795
Ativos intangíveis		11	16.795
(-) Amortização acumulada		(13.406)	(9.236)
Total do ativo		120.142	135.726

PASSIVO	Nota	Balancos Patrimoniais em 31 de dezembro de 2015 e 2014 (Em R\$ mil)	
		2015	2014
Circulante		93.669	95.499
Outras obrigações		93.669	95.499
Carteira de câmbio	7	52.060	74.914
Fiscais e previdenciárias	12	3.629	4.563
Sociais e estatutárias		-	755
Negociação e intermediação de valores		146	-
Diversas	13	38.034	15.267
Exigível a longo prazo		2.835	1.573
Outras obrigações		2.835	1.573
Diversas	13	2.835	1.573
Patrimônio líquido		23.438	38.654
Capital social	14 a	27.000	18.000
De domiciliados no país	14 b	27.000	18.000
Reserva legal	14 c	-	2.860
Reservas especiais de lucros		-	17.794
Prejuízos acumulados		(3.562)	-
Total do passivo e patrimônio líquido		120.142	135.726

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido - Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2015 e 2014 e Semestre Fim em 31 de Dezembro de 2015 (Em R\$ mil)						
	Capital Realizado	Aumento de Capital	Reserva Legal	Reservas Especiais de Lucros	Prejuízos Acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2013	8.000	10.000	2.387	20.317	-	40.704
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	9.451	9.451
Aumento de capital	10.000	(10.000)	-	-	-	-
Constituição de reserva legal	-	-	473	-	(473)	-
Constituição de reservas especiais de lucros	-	-	-	8.978	(8.978)	-
Dividendos distribuídos	-	-	-	(11.501)	(11.501)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2014	18.000	-	2.860	17.794	-	38.654
Mutações do exercício	10.000	(10.000)	473	(2.523)	-	(2.050)
Saldos em 31 de dezembro de 2014	18.000	-	2.860	17.794	-	38.654
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(15.216)	(15.216)
Aumento de capital	9.000	-	(2.860)	(6.140)	-	-
Reversão de reservas especiais de lucros	-	-	-	(11.654)	11.654	-
Saldos em 31 de dezembro de 2015	27.000	-	-	(3.562)	23.438	(2.050)
Mutações do exercício	9.000	-	(2.860)	(17.794)	(3.562)	(15.216)
Saldos em 30 de junho de 2015	27.000	-				