



Travelex Bank

100% DIGITAL 100% PESSOAL

Travelex Banco de Câmbio S.A.
 11.703.662/0001-44
 Av. Eng. Luis Carlos Berrini, 105, Berrini One, 5º andar - São Paulo/SP

0800 014 1010
 infocomercial@travelexbank.com.br
 travelexbank.com.br
 travelexbank

Relatório de Administração

Senhores acionistas, A Diretoria do Travelex Banco de Câmbio S.A., em cumprimento das disposições legais e estatutárias apresenta aos acionistas as Demonstrações Financeiras relativas ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2021, bem como as Notas Explicativas e o Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras. O cenário brasileiro durante este semestre/exercício movimentou-se na busca pela recuperação econômica e pela retomada das atividades, impactadas pela Covid-19 desde março 2020. O Banco apresentou alta volatilidade ainda não encontrando seu ponto de equilíbrio para uma retomada efetiva e constante. O Banco Travelex é uma organização autônoma, independente da estrutura global, sua atuação tem sido pautada pela diligência e pela busca num mercado volátil, competitivo e em transformação, sempre em consonância com as diretrizes da matriz. Graças a execução rigorosa do plano estratégico e a dedicação das equipes do Banco Travelex, conseguimos conquistar avanços significativos em nosso segmento, sempre acompanhando os movimentos de mercado e as inovações. • Incrementamos a base de cliente ativos com mais de 4.000 novos clientes. • Estabelecemos o Banco no grupo das 20 principais Instituições Financeiras no mercado do Câmbio. • Nossa taxa de crescimento 39% em relação ao ano anterior. • As receitas da intermediação financeira cresceram em 24%. • O resultado líquido aumentou mais de 50% em relação ao mesmo período do ano anterior. • Mantivemos o retorno de capital em 2 dígitos, ficando em 34%, e Basileia elevou-se para 146,16%. • A posição de caixa e equivalentes de caixa cresceu em R\$ 117.788 mil. • A estatística oficial do mercado primário do Banco Central do Brasil em termos do provisionamento de dividendos no Banco. O Conglomerado Financeiro Travelex cuja principal característica tem sido a especialização em Câmbio e Comércio Exterior, segue firmemente comprometido com seus clientes e com o desenvolvimento de seus negócios, ampliando a cada dia sua posição junto ao mercado financeiro brasileiro e crescendo em seus resultados esperados. São Paulo, 25 de março de 2022. A Diretoria

Balancos Patrimoniais em 31 de dezembro de 2021 de 2020 (Em milhares de reais)				Demonstrações do Resultado - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 e semestre findo em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais)				Demonstrações do Resultado Abrangente - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 e semestre findo em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais)			
ATIVO	31.12.2021	31.12.2020	PASSIVO	31.12.2021	31.12.2020	2º semestre 2021	31.12. 2021	31.12. 2020	2º semestre 2021	31.12. 2021	31.12.2020
Circulante	788.168	571.193	Depósitos	723.332	515.431						
Disponibilidades	4	424.375	Circulante	433.331	323.152						
Instrumentos Financeiros	337.422	249.747	Depósitos à Vista	9	57.720	18.475					
Carteira própria	5.a	48.879	Depósitos em moeda estrangeira	9	109.723	110.931					
Vinculados à prestação de garantia	5.a	24.091	Instrumentos financeiros derivativos passivo	5.c	510	552					
Instrumentos financeiros derivativos	5.b	202	Carteira de câmbio	5.c	265.370	193.127					
Carteira de câmbio	5.c	264.250	Relações interdependências		191.467	146.088					
Outros ativos	26.371	149	Ordens de pagamento em moedas estrangeiras		22.622	15.314					
Negociação de intermediação de valores			Outras obrigações		4.554	2.234					
Impostos a compensar	16.178	4.574	Fiscais e previdenciárias		4.554	2.234					
Despesas antecipadas	1.218	336	Fiscais e estatutárias	12.d	5.112	4.789					
Diversos	6	8.975	Diversos	10	12.956	8.291					
Não Circulante	42.492	97.780	Provisões	11	79.912	30.877					
Ativo fiscal diferido	16.6	23.763	Provisões a pagar	11	33.305	12.451					
Aplicações financeiras	6	581	Provisões fiscais e previdenciárias		20.018	5.227					
Diversas	6	927	Provisões de folha de pagamento		13.925	6.522					
Imobilizado de uso	7	10.202	Provisões de passivos contingentes	20	8.664	6.767					
Intangível	8	29.852	Patrimônio líquido	12	107.828	83.552					
Depreciações e Amortizações	(19.451)	(14.672)	Capital social		66.744	41.244					
(-) Depreciações	7	(5.358)	De demeritamentos no país		66.744	41.244					
(-) Amortizações	8	(14.093)	Reserva legal		4.256	2.839					
Total do Ativo	830.660	598.983	Reservas de lucros		36.328	39.469					
			Total do Passivo e Patrimônio Líquido		830.660	598.983					

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 e semestre findo em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais)							
Eventos	Nota	Capital realizado	Aumento de capital	Reserva legal	Reservas de lucros	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019		17.917	-	2.075	45.908	(200)	65.700
Aumento de Capital	12.a	23.327	-	-	(15.963)	-	7.364
Lucro Líquido do exercício	12.c	-	-	-	-	15.277	15.277
Reservas de lucros	12.c	-	-	-	14.313	(14.313)	-
Reserva legal	12.b	-	-	764	-	(764)	-
Distribuição de dividendos	-	-	-	(4.789)	-	(4.789)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020		41.244	-	2.839	39.469	(83.552)	65.700
Mutações do exercício		23.327	-	764	(6.439)	200	17.852
Saldos em 31 de dezembro de 2021		41.244	-	2.839	39.469	(83.552)	65.700
Aumento de Capital	12.a	-	25.500	-	(25.500)	-	-
Lucro Líquido do exercício		-	-	-	-	28.338	28.338
Juros sobre capital próprio		-	-	-	-	(4.240)	(4.240)
Reservas de lucros	12.c	-	-	-	26.922	(26.922)	-
Reserva legal	12.b	-	-	1.417	-	(1.417)	-
Distribuição de dividendos		-	-	(5.112)	-	(5.112)	-
Mutações de Distribuição de dividendos		-	-	-	-	979	979
Saldos em 31 de dezembro de 2021		41.244	25.500	4.256	36.328	(107.328)	65.700
Mutações do exercício		-	25.500	1.417	(3.141)	-	23.775
Saldos em 30 de junho de 2021		41.244	10.500	3.477	45.878	(101.099)	65.700
Aumento de Capital	12.a	-	15.000	-	(15.000)	-	-
Lucro Líquido do Semestre		-	-	-	-	15.581	15.581
Juros sobre capital próprio		-	-	-	(4.240)	(4.240)	-
Reservas de lucros	12.c	-	-	-	14.802	(14.802)	-
Reserva legal	12.b	-	-	779	-	(779)	-
Distribuição de dividendos	12.d	-	-	(5.112)	-	(5.112)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021		41.244	25.500	4.256	36.328	(107.328)	65.700
Mutações do semestre		-	15.000	779	(9.550)	-	6.229

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais)

1. Contexto operacional: O Travelex Banco de Câmbio S.A. (Banco), foi constituído em 5 de novembro de 2009 e o Banco Central do Brasil (Bacen) concedeu autorização para seu funcionamento em 26 de janeiro de 2010, como banco de câmbio, a qual foi publicada no Diário Oficial de 29 de janeiro de 2010. Em 1º de janeiro de 2019, o Banco passou a operar sob o nome de 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 à operação de câmbio; efetuar depósitos interdependências, 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 Confidencal pela Travelex Limited, da Londres, sendo que essa transação foi efetuada em 11 de abril de 2013. A diretoria do Banco aprovou o ingresso da Travelex Limited no grupo de controle societário do Grupo Confidencal em 14 de março de 2013. A Lei nº 13.001 alterou o inciso V do artigo 17 da Lei nº 7.689 de 14 de janeiro de 2015. No dia 14 de janeiro de 2015, o Banco foi controlado pela Travelex Limited, incluindo 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 Finabril PLC foram suspensas na London Stock Exchange e teve início a fase de reestruturação financeira do Grupo Travelex. Em 06 de agosto de 2020, houve a reestruturação dos controladores, sendo a New Travelex os novos controladores do Grupo Travelex. Em setembro de 2020, foi enviado ao Banco Central do Brasil o pedido de mudança de controlador do grupo, atualmente este processo aguarda aprovação. No segundo semestre de 2020, o Banco Central do Brasil aprovou o aumento de capital no montante de R\$ 7.364. No primeiro semestre de 2021, houve um aumento de capital no montante de R\$ 10.500 através de incorporação de Reserva de Lucros. No segundo semestre de 2021, houve um aumento de capital no valor de R\$ 15.000 através de incorporação da Reserva de Lucro.

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras: O Banco Central regulamentou novos procedimentos para elaboração e divulgação das demonstrações financeiras com o intuito de reduzir gradativamente a assimetria da divulgação das demonstrações financeiras entre o padrão contábil previsto no COSIF em relação aos padrões internacionais (IFRS), através da resolução BCB nº 2/20. As informações desta demonstração financeira já estão ajustadas com base na Resolução BCB nº 2/20, a qual define que os saldos do balanço patrimonial devem ser apresentados por ordem decrescente de liquidez e exibilidade, 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 os principais demonstrativos comparados com os mesmos períodos do exercício social anterior, o ativo e o passivo fiscalizado que passa a ser apresentado exclusivamente no realizável e exigível a longo prazo, além da inclusão da demonstração do resultado abrangente. Evidenciamos a segregação dos resultados recorrentes e não recorrentes na nota explicativa nº 3 "n". A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria em 25 de março de 2022. 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) Apruração dos resultados:** As receitas e despesas são registradas de acordo com o regime de competência e são contabilizadas pelo critério "pro rata", calculadas com base no método proporcional, 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 de 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 ativos e títulos negociados. São ajustados pelo seu valor de mercado em contrapartida ao resultado do período. **(ii) Títulos disponíveis para venda** - títulos que não se enquadram 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. Nessa categoria, os títulos são não ajustados ao seu valor de mercado. Para os títulos reclassificados para outra categoria, o ajuste de marcação é realizado e o provisorio em conta. **4) Contabilizações prospectivamente pelo custo amortizado:** usando o método de taxa de juros efetiva. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, 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 a liquidação financeira destas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os instrumentos financeiros são registrados de forma ativa e frequente cujo preço 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 cujo ajuste são contabilizados, diariamente, em contas de ativo e passivo, em contrapartida ao resultado e operações de Termo de Moedas - NDF (Non-Delivered Forward), as operações em NDF são marcadas a mercado mensalmente em contas de ativo e passivo, em contrapartida a contabilizações prospectivamente pelo custo amortizado, usando o método de taxa de juros efetiva. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, 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 a liquidação financeira destas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os instrumentos financeiros são registrados de forma ativa e frequente cujo preço baseiam-se em fontes de informações independentes em consonância com a Resolução BACEN 4.277/13. **f) Instrumentos financeiros derivativos:** Os instrumentos financeiros derivativos são compostos por operações de Mercado Futuro cujo ajuste são contabilizados, diariamente, em contas de ativo e passivo, em contrapartida ao resultado e operações de Termo de Moedas - NDF (Non-Delivered Forward), as operações em NDF são marcadas a mercado mensalmente em contas de ativo e passivo, em contrapartida a contabilizações prospectivamente pelo custo amortizado, usando o método de taxa de juros efetiva. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, 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 a liquidação financeira destas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os instrumentos financeiros são registrados de forma ativa e frequente cujo preço baseiam-se em fontes de informações independentes em consonância com a Resolução BACEN 4.277/13. **g) Instrumentos financeiros derivativos:** Os instrumentos financeiros derivativos são compostos por operações de Mercado Futuro cujo ajuste são contabilizados, diariamente, em contas de ativo e passivo, em contrapartida ao resultado e operações de Termo de Moedas - NDF (Non-Delivered Forward), as operações em NDF são marcadas a mercado mensalmente em contas de ativo e passivo, em contrapartida a contabilizações prospectivamente pelo custo amortizado, usando o método de taxa de juros efetiva. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, 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 a liquidação financeira destas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os instrumentos financeiros são registrados de forma ativa e frequente cujo preço baseiam-se em fontes de informações independentes em consonância com a Resolução BACEN 4.277/13. **h) Instrumentos financeiros derivativos:** Os instrumentos financeiros derivativos são compostos por operações de Mercado Futuro cujo ajuste são contabilizados, diariamente, em contas de ativo e passivo, em contrapartida ao resultado e operações de Termo de Moedas - NDF (Non-Delivered Forward), as operações em NDF são marcadas a mercado mensalmente em contas de ativo e passivo, em contrapartida a contabilizações prospectivamente pelo custo amortizado, usando o método de taxa de juros efetiva. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, 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 a liquidação financeira destas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os instrumentos financeiros são registrados de forma ativa e frequente cujo preço baseiam-se em fontes de informações independentes em consonância com a Resolução BACEN 4.277/13. **i) Instrumentos financeiros derivativos:** Os instrumentos financeiros derivativos são compostos por operações de Mercado Futuro cujo ajuste são contabilizados, diariamente, em contas de ativo e passivo, em contrapartida ao resultado e operações de Termo de Moedas - NDF (Non-Delivered Forward), as operações em NDF são marcadas a mercado mensalmente em contas de ativo e passivo, em contrapartida a contabilizações prospectivamente pelo custo amortizado, usando o método de taxa de juros efetiva. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, 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 a liquidação financeira destas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os instrumentos financeiros são registrados de forma ativa e frequente cujo preço baseiam-se em fontes de informações independentes em consonância com a Resolução BACEN 4.277/13. **j) Instrumentos financeiros derivativos:** Os instrumentos financeiros derivativos são compostos por operações de Mercado Futuro cujo ajuste são contabilizados, diariamente, em contas de ativo e passivo, em contrapartida ao resultado e operações de Termo de Moedas - NDF (Non-Delivered Forward), as operações em NDF são marcadas a mercado mensalmente em contas de ativo e passivo, em contrapartida a contabilizações prospectivamente pelo custo amortizado, usando o método de taxa de juros efetiva. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, 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 a liquidação financeira destas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os instrumentos financeiros são registrados de forma ativa e frequente cujo preço baseiam-se em fontes de informações independentes em consonância com a Resolução BACEN 4.277/13. **k) Instrumentos financeiros derivativos:** Os instrumentos financeiros derivativos são compostos por operações de Mercado Futuro cujo ajuste são contabilizados, diariamente, em contas de ativo e passivo, em contrapartida ao resultado e operações de Termo de Moedas - NDF (Non-Delivered Forward), as operações em NDF são marcadas a mercado mensalmente em contas de ativo e passivo, em contrapartida a contabilizações prospectivamente pelo custo amortizado, usando o método de taxa de juros efetiva. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, 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 a liquidação financeira destas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os instrumentos financeiros são registrados de forma ativa e frequente cujo preço baseiam-se em fontes de informações independentes em consonância com a Resolução BACEN 4.277/13. **l) Instrumentos financeiros derivativos:** Os instrumentos financeiros derivativos são compostos por operações de Mercado Futuro cujo ajuste são contabilizados, diariamente, em contas de ativo e passivo, em contrapartida ao resultado e operações de Termo de Moedas - NDF (Non-Delivered Forward), as operações em NDF são marcadas a mercado mensalmente em contas de ativo e passivo, em contrapartida a contabilizações prospectivamente pelo custo amortizado, usando o método de taxa de juros efetiva. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, 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 a liquidação financeira destas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os instrumentos financeiros são registrados de forma ativa e frequente cujo preço baseiam-se em fontes de informações independentes em consonância com a Resolução BACEN 4.277/13. **m) Instrumentos financeiros derivativos:** Os instrumentos financeiros derivativos são compostos por operações de Mercado Futuro cujo ajuste são contabilizados, diariamente, em contas de ativo e passivo, em contrapartida ao resultado e operações de Termo de Moedas - NDF (Non-Delivered Forward), as operações em NDF são marcadas a mercado mensalmente em contas de ativo e passivo, em contrapartida a contabilizações prospectivamente pelo custo amortizado, usando o método de taxa de juros efetiva. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, 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 a liquidação financeira destas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os instrumentos financeiros são registrados de forma ativa e frequente cujo preço baseiam-se em fontes de informações independentes em consonância com a Resolução BACEN 4.277/13. **n) Instrumentos financeiros derivativos:** Os instrumentos financeiros derivativos são compostos por operações de Mercado Futuro cujo ajuste são contabilizados, diariamente, em contas de ativo e passivo, em contrapartida ao resultado e operações de Termo de Moedas - NDF (Non-Delivered Forward), as operações em NDF são marcadas a mercado mensalmente em contas de ativo e passivo, em contrapartida a contabilizações prospectivamente pelo custo amortizado, usando o método de taxa de juros efetiva. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, 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 a liquidação financeira destas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os instrumentos financeiros são registrados de forma ativa e frequente cujo preço baseiam-se em fontes de informações independentes em consonância com a Resolução BACEN 4.277/13. **o) Instrumentos financeiros derivativos:** Os instrumentos financeiros derivativos são compostos por operações de Mercado Futuro cujo ajuste são contabilizados, diariamente, em contas de ativo e passivo, em contrapartida ao resultado e operações de Termo de Moedas - NDF (Non-Delivered Forward), as operações em NDF são marcadas a mercado mensalmente em contas de ativo e passivo, em contrapartida a contabilizações prospectivamente pelo custo amortizado, usando o método de taxa de juros efetiva. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, 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 a liquidação financeira destas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os instrumentos financeiros são registrados de forma ativa e frequente cujo preço baseiam-se em fontes de informações independentes em consonância com a Resolução BACEN 4.277/13. **p) Instrumentos financeiros derivativos:** Os instrumentos financeiros derivativos são compostos por operações de Mercado Futuro cujo ajuste são contabilizados, diariamente, em contas de ativo e passivo, em contrapartida ao resultado e operações de Termo de Moedas - NDF (Non-Delivered Forward), as operações em NDF são marcadas a mercado mensalmente em contas de ativo e passivo, em contrapartida a contabilizações prospectivamente pelo custo amortizado, usando o método de taxa de juros efetiva. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, 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 a liquidação financeira destas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os instrumentos financeiros são registrados de forma ativa e frequente cujo preço baseiam-se em fontes de informações independentes em consonância com a Resolução BACEN 4.277/13. **q) Instrumentos financeiros derivativos:** Os instrumentos financeiros derivativos são compostos por operações de Mercado Futuro cujo ajuste são contabilizados, diariamente, em contas de ativo e passivo, em contrapartida ao resultado e operações de Termo de Moedas - NDF (Non-Delivered Forward), as operações em NDF são marcadas a mercado mensalmente em contas de ativo e passivo, em contrapartida a contabilizações prospectivamente pelo custo amortizado, usando o método de taxa de juros efetiva. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, 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 a liquidação financeira destas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os instrumentos financeiros são registrados de forma ativa e frequente cujo preço baseiam-se em fontes de informações independentes em consonância com a Resolução BACEN 4.277/13. **r) Instrumentos financeiros derivativos:** Os instrumentos financeiros derivativos são compostos por operações de Mercado Futuro cujo ajuste são contabilizados, diariamente, em contas de ativo e passivo, em contrapartida ao resultado e operações de Termo de Moedas - NDF (Non-Delivered Forward), as operações em NDF são marcadas a mercado mensalmente em contas de ativo e passivo, em contrapartida a contabilizações prospectivamente pelo custo amortizado, usando o método de taxa de juros efetiva. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, 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 a liquidação financeira destas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os instrumentos financeiros são registrados de forma ativa e frequente cujo preço baseiam-se em fontes de informações independentes em consonância com a Resolução BACEN 4.277/13. **s) Instrumentos financeiros derivativos:** Os instrumentos financeiros derivativos são compostos por operações de Mercado Futuro cujo ajuste são contabilizados, diariamente, em contas de ativo e passivo, em contrapartida ao resultado e operações de Termo de Moedas - NDF (Non-Delivered Forward), as operações em NDF são marcadas a mercado mensalmente em contas de ativo e passivo, em contrapartida a contabilizações prospectivamente pelo custo amortizado, usando o método de taxa de juros efetiva. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, 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 a liquidação financeira destas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os instrumentos financeiros são registrados de forma ativa e frequente cujo preço baseiam-se em fontes de informações independentes em consonância com a Resolução BACEN 4.277/13. **t) Instrumentos financeiros derivativos:** Os instrumentos financeiros derivativos são compostos por operações de Mercado Futuro cujo ajuste são contabilizados, diariamente, em contas de ativo e passivo, em contrapartida ao resultado e operações de Termo de Moedas - NDF (Non-Delivered Forward), as operações em NDF são marcadas a mercado mensalmente em contas de ativo e passivo, em contrapartida a contabilizações prospectivamente pelo custo amortizado, usando o método de taxa de juros efetiva. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, 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 a liquidação financeira destas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os instrumentos financeiros são registrados de forma ativa e frequente cujo preço baseiam-se em fontes de informações independentes em consonância com a Resolução BACEN 4.277/13. **u) Instrumentos financeiros derivativos:** Os instrumentos financeiros derivativos são compostos por operações de Mercado Futuro cujo ajuste são contabilizados, diariamente, em contas de ativo e passivo, em contrapartida ao resultado e operações de Termo de Moedas - NDF (Non-Delivered Forward), as operações em NDF são marcadas a mercado mensalmente em contas de ativo e passivo, em contrapartida a contabilizações prospectivamente pelo custo amortizado, usando o método de taxa de juros efetiva. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, 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 a liquidação financeira destas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os instrumentos financeiros são registrados de forma ativa e frequente cujo preço baseiam-se em fontes de informações independentes em consonância com a Resolução BACEN 4.277/13. **v) Instrumentos financeiros derivativos:** Os instrumentos financeiros derivativos são compostos por operações de Mercado Futuro cujo ajuste são contabilizados, diariamente, em contas de ativo e passivo, em contrapartida ao resultado e operações de Termo de Moedas - NDF (Non-Delivered Forward), as operações em NDF são marcadas a mercado mensalmente em contas de ativo e passivo, em contrapartida a contabilizações prospectivamente pelo custo amortizado, usando o método de taxa de juros efetiva. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, 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 a liquidação financeira destas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os instrumentos financeiros são registrados de forma ativa e frequente cujo preço baseiam-se em fontes de informações independentes em consonância com a Resolução BACEN 4.277/13. **w) Instrumentos financeiros derivativos:** Os instrumentos financeiros derivativos são compostos por operações de Mercado Futuro cujo ajuste são contabilizados, diariamente, em contas de ativo e passivo, em contrapartida ao resultado e operações de Termo de Moedas - NDF (Non-Delivered Forward), as operações em NDF



100% DIGITAL 100% PESSOAL

Travelex Banco de Câmbio S.A.
11.703.662/0001-44
Av. Eng. Luis Carlos Berrini, 105, Berrini One, 5º andar - São Paulo/SP

0800 014 1010
infocomercial@travelexbank.com.br
travelexbank.com.br
travelexbank

...continuação		Relatório da Administração			
Em 30 de Dezembro de 2021, os seguintes impactos foram verificados nos Testes de Stress Cambial:		31.12.2020			
Stress Cambial (Valores em BRL Mil)		Saldo inicial	Constituição	Reversão	Saldo final
Exposição Cambial	(3.359)	33	35	(43)	25
Resultado Cenário 1	601	1.302	2.765	(1.615)	2.452
Resultado Cenário 2	1.130	4.299	209	(218)	4.290
Resultado Cenário 3	(1.310)				
Resultado Cenário 4	(129)				
Resultado Cenário 5	(851)				
Resultado Cenário 6	1.170				
Total		5.634	3.009	(1.876)	6.767

20. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias:		31.12.2021			
		Saldo inicial	Constituição	Reversão	Saldo final
a) Ativos contingentes:		25	844	(66)	803
b) Passivos contingentes classificados como perdas prováveis e obrigações legais:		2.452	1.984	(2.351)	2.085
c) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis:		4.290	486	-	5.776
Total		6.767	4.314	(2.417)	8.664

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras

Aos Acionistas e Administradores do Travelex Banco de Câmbio S.A. São Paulo - SP

Opinião: Examinamos as demonstrações financeiras do Travelex Banco de Câmbio S.A. ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercícios findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Travelex Banco de Câmbio S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN). **Base para opinião:** Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras".

Somos independentes em relação ao Banco, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidade da administração pelas demonstrações financeiras: A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de o Banco continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar o Banco ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras: Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamo-nos com a administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 25 de março de 2022

KPMG Auditores Independentes Ltda. João Paulo Dal Poz Alouche
CRC SP014428/0-6 Contador - CRC ISP245785/0-2



100% Digital 100% Pessoal

Conte com o banco de câmbio que mais cresce no Brasil para suas operações em moeda estrangeira.



Experiência de 12 anos no mercado de câmbio, atrelada a resultados consistentes:

- + US\$ 10 Bilhões em volume operado em 2021*
- + 80% de crescimento em câmbio primário
- Top 15 no ranking do Bacen**

Transferências e Pagamentos Internacionais | Importação & Exportação
Mass Payments | Bank Notes | Conta Corrente em Moeda Estrangeira
Proteção Cambial | Internet Banking e muito mais!

* Câmbio primário de Jan a Dez 2021. Fonte: Banco Central do Brasil.

** Em novembro de 2021 o Travelex Bank performou em 15º lugar no Ranking do Bacen em câmbio primário. Fonte: Banco Central do Brasil.

Fale com um de nossos especialistas em câmbio e confira todas as soluções disponíveis para você ou para sua empresa:

0800 014 1010
11 3004 0490
travelexbank.com.br

