

INTL FCStone Banco de Câmbio S.A.

CNPJ: 28.811.341/0001-66

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Apresentação: Submetemos à apreciação de V.Sas., em cumprimento às determinações legais e estatutárias, as demonstrações contábeis do INTL FCStone Banco de Câmbio S.A. (Banco) de 2 de abril de 2018, início de funcionamento, a 30 de junho de 2018, acrescidas das notas explicativas e do relatório dos auditores independentes. **Negócios:** Como parte das estratégias da INTL FCStone no Brasil para ampliação de seu portfólio de produtos e serviços financeiros no país, em março de 2018 foi aprovado pela Banco Central do Brasil (BACEN) o pleito de autorização para funcionamento do INTL FCStone Banco de Câmbio S.A. para atuação nos mercados de câmbio pronto primário e secundário, com capital social inicial da ordem de R\$ 10.000. **Desempenho:** No período de 2 de abril de 2018 a 30 de junho de 2018, o Banco apresentou um lucro de R\$ 1.544 mil.

BALANÇO PATRIMONIAL EM 30 DE JUNHO DE 2018 (Em milhares de Reais)

Nota		Nota	
Ativo circulante	21.665	Passivo circulante	10.144
Disponibilidades	4	Outras obrigações	10.144
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	Ordem de pagamento a terceiros	8.a 418
Aplicações em operações compromissadas	3.218	Carteira de câmbio	7 8.100
Títulos e valores mobiliários	6	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	37
Carteira própria	9.555	Sociais e estatutárias	96
Relações interdependências	610	Fiscais e previdenciárias	8.b 1.247
Transferência interna de recursos	610	Diversas	8.c 246
Outros créditos	7.851	Patrimônio líquido	9
Carteira de câmbio	7.775	Capital social	11.544
Diversos	76	de domiciliados no país	10.000
Realizável a longo prazo	23	Lucros/prejuízos acumulados	1.544
Imobilizado de uso	23		
Equipamentos	23		
Total do ativo	21.688	Total do passivo	21.688

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO REFERENTE AO PERÍODO DE 2 DE ABRIL DE 2018 A 30 DE JUNHO DE 2018 (Em milhares de Reais)

Nota	Capital social	Reservas de lucros		Lucros acumulados	Total
		Reservas legais	Reservas de lucros		
Saldo em 31/12/2017	-	-	-	-	-
Integralização de capital	9 10.000	-	-	-	10.000
Lucro líquido/prejuízo do período	-	-	-	1.544	1.544
Saldo em 30/06/2018	10.000	-	-	1.544	11.544

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTE AO PERÍODO DE 2 DE ABRIL DE 2018 A 30 DE JUNHO DE 2018 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. **Contexto operacional:** Com o objetivo de ampliar sua presença nos mercados de câmbio pronto primário e secundário, a INTL FCStone apresentou em junho de 2015, pleito de constituição e autorização para funcionamento do INTL FCStone Banco de Câmbio S.A. (Banco). Em atendimento ao pleito realizado, em ofício datado de 21 de julho de 2017, o BACEN emitiu parecer favorável à sua constituição e, posteriormente em ofício datado de 26 de fevereiro de 2018, comunicou a constatação da compatibilidade da estrutura organizacional apresentada pela INTL FCStone. Em 15 de março de 2018, foi publicado em Diário Oficial a aprovação para funcionamento, cuja o início das atividades foi em 2 de abril de 2018. **2. Apresentação das demonstrações contábeis:** As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as Leis nº 6.404/76, 11.638/07 e 11.941/09, associadas às normas e instruções do Banco Central do Brasil (BACEN) e Conselho Monetário Nacional (CMN) substanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF), que considera os pronunciamentos técnicos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Na elaboração das demonstrações contábeis foram utilizadas estimativas e premissas na determinação dos montantes de certos ativos, passivos, receitas e despesas de acordo com as práticas contábeis vigentes no Brasil. Essas estimativas e premissas foram consideradas na mensuração de passivos e na seleção do prazo de vida útil de certos ativos. Os resultados efetivos podem ser diferentes das estimativas e premissas adotadas. As demonstrações contábeis da entidade foram apresentadas na moeda do ambiente econômico primário na qual a entidade opera (moeda funcional), expressa em Reais, moeda funcional do INTL FCStone Banco de Câmbio S.A. A taxa utilizada para conversão em moeda estrangeira é a taxa de câmbio vigente na data de encerramento do balanço para operações à vista divulgada pelo BACEN.

3. Principais práticas contábeis: **a. Apreciação do resultado** - É apurado pelo regime de competência. **b. Estimativas contábeis** - Na preparação das demonstrações foram utilizadas estimativas contábeis que se basearam em fatores objetivos e subjetivos e levaram em consideração o julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes devido à subjetividade inerente ao processo de sua determinação. A Administração revisa as estimativas e premissas pelo menos semestralmente. **c. Ativos e passivos circulantes e a longo prazo** - Demonstrados pelo custo de aquisição, incluindo os rendimentos e as variações monetárias e cambiais auferidos, deduzido, quando aplicável, das correspondentes provisões para perdas ou ajustes ao valor de mercado. **d. Títulos e valores mobiliários** - Em 30 de junho de 2018, o Banco de Câmbio possuía posições em Títulos Públicos Federais do Tesouro Nacional, cuja liquidez é diária. Os valores estão ajustados ao valor de mercado em atendimento a Circular nº 3.068/01. **e. Negociação e intermediação de valores** - Os saldos são demonstrados pelos valores das operações de compra ou venda de TVM e instrumentos financeiros derivativos realizados junto a B3 – Brasil, Bolsa, Balcão, por conta de clientes, pendentes de liquidação dentro do prazo previsto pelas normas vigentes. **f. Permanente** - **i. Imobilizado:** Os ativos imobilizados são, em sua maioria, instalações, móveis e equipamentos, sendo registrados pelo custo de aquisição ou formação e depreciado pelo método linear considerando taxas que contemplam a vida útil econômica dos bens. **g. Provisão para imposto de renda e contribuição social** - A provisão para o Imposto de Renda (IR) corrente, quando aplicável, é constituída à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10% sobre os lucros que excederem R\$ 240 mil no ano. A Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) corrente foi calculada à alíquota de 20%, conforme artigo 1º da Lei nº 13.169/15 em vigência a partir de outubro de 2015.

4. Disponibilidades: Referem-se a depósitos bancários em instituições de primeira linha do Sistema Financeiro Nacional composto por:

	2018
Disponibilidades em moeda nacional	6
Disponibilidades em moeda estrangeira	425
Total de disponibilidades	431

5. Aplicações interfinanceiras de liquidez: Em 30 de junho de 2018, o Banco possuía aplicações financeiras de liquidez no mercado aberto em operações compromissadas com lastro em títulos públicos no montante de R\$ 3.218. **6. Títulos e valores mobiliários:** A carteira de títulos públicos, integralmente classificados como livres para negociação, é composta por:

Carteira própria - livre	Vencimento	2018
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	01/09/2022	9.555
		9.555

7. Carteira de câmbio:

2018	
Ativo	Passivo
Obrigações por compra de câmbio	- 4.039
Câmbio comprado a liquidar	4.062 -
Direitos sobre venda de câmbio	4.059 -
Câmbio vendido a liquidar	- 4.061
Adiantamentos em moeda nacional recebidos	(346) -
	7.775
	8.100

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Ilmos. Srs. Acionistas e Diretores do INTL FCStone Banco de Câmbio S.A. São Paulo, SP. **Opinião:** Examinamos as demonstrações contábeis do INTL FCStone Banco de Câmbio S.A. ("Banco") que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado, das demonstrações do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, bem como, as respectivas notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas quando lidas em conjunto com as notas explicativas da Administração, que as acompanham, representam satisfatoriamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do INTL FCStone Banco de Câmbio S.A. ("Banco"), em 30 de junho de 2018, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Bra-

8. **Outras obrigações:** **a. Ordem de pagamento a terceiros** - Em 30 de junho de 2018 o saldo de R\$ 418 refere-se ao valor das ordens de pagamento em moedas estrangeiras provenientes do exterior já creditadas à conta do estabelecimento por banqueiro no exterior, a serem cumpridas no País por seu contra valor em moeda nacional. **b. Fiscais e previdenciárias** - O montante de R\$ 1.247 refere-se a tributos retidos, sobre o lucro e encargos provisionados. **c. Diversas** -

	2018
Férias e 13º salários a pagar	84
Fornecedores	162
Total	246

9. Patrimônio líquido: **a. Capital social** - O capital social do Banco está representado por 10.000 mil ações ordinárias, nominativas escriturais, no valor de R\$ 1,00 cada, totalmente integralizadas na data do balanço, por acionista domiciliado no país totalizando R\$ 10.000. **b. Reserva legal** - A reserva legal será constituída obrigatoriamente à base de 5% do lucro líquido do exercício, até o limite de 20% do capital social. A reserva poderá deixar de ser constituída quando, acrescida do montante das reservas de capital, atingir 30% do capital social. **c. Reserva de capital** - A reserva de capital será constituída pelo valor do lucro líquido subtraído da constituição da reserva legal no final do exercício. **10. Outras despesas administrativas:**

	2018
Despesas de propaganda e publicidade	(223)
Despesas de serviço técnico especializado	(46)
Outras	(25)
Total	(294)

11. Transações com partes relacionadas: Os saldos registrados na rubrica outras despesas operacionais são compostas por transações com empresas do grupo no Brasil em conformidade com as normas vigentes.

	2018	
	(Passivos)	(Despesas)
FCStone DTVM (Brasil)	(81)	(180)
FCStone Consultoria (Brasil)	(79)	(174)
	(160)	(354)

12. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro:

a. Demonstração do cálculo de IRPJ e CSLL -

	2018
Lucro líquido antes da tributação sobre o lucro	2.800
IRPJ e CSLL às alíquotas vigentes	(1.260)
Efeito das adições e exclusões no cálculo de tributos:	
Sobre despesas indedutíveis e receitas não tributáveis	(4)
Demais ajustes	8
Total de despesas de IRPJ e CSLL no período de 2 de abril de 2018 a 30 de junho de 2018	(1.256)

b. Composição do crédito tributário -

	2018		
	IRPJ	CSLL	Total
Diferenças temporárias:			
Provisão para pagamento de PLR	22	17	39
Total do crédito tributário	22	17	39

c. Movimentação do crédito tributário -

	2018
Saldo inicial	-
Constituição / (reversão):	
Em contrapartida de resultado	39
Saldo final	39

Esses valores encontram-se apresentados na rubrica "Diversos". **13. Compliance e PLD-FT:** É nosso compromisso atuar continuamente para assegurar a conformidade às regulamentações vigentes através, inclusive, do combate à práticas relacionadas aos crimes de Lavagem de Dinheiro, Financiamento ao Terrorismo e Corrupção envolvendo nossas operações, atividades ou relacionamentos. **14. Gerenciamento de riscos:** **GIR (Gestão Integrada de Riscos)** A Resolução CMN nº 4.557 de 23 de fevereiro de 2017 dispõe sobre a estrutura de gerenciamento de riscos integrada e estrutura de gestão de capital conforme segue: **a. Gestão de risco operacional** - O risco operacional é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falhas, deficiências ou inadequações de processos internos, pessoas e sistemas ou eventos externos. A Instituição dispõe de política e estrutura de gerenciamento de risco operacional, capaz de identificar, avaliar, monitorar, controlar e mitigar os riscos associados a suas atividades através de processo de autoavaliação de riscos e controles, captura e registro de incidentes e perdas operacionais, monitoramento de ações corretivas e indicadores de riscos, além de um processo estruturado de comunicação através de comitês vigentes. As atividades de gerenciamento de riscos e suas ferramentas são compatíveis com a estrutura da Instituição. Este processo visa garantir a qualidade do ambiente de controles internos e garante a aderência às diretrizes locais e globais e regulamentação vigente. **b. Gestão de risco de mercado** - O risco

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO REFERENTE AO PERÍODO DE 2 DE ABRIL DE 2018 A 30 DE JUNHO DE 2018 (Em milhares de Reais, exceto lucro por ação)

Nota		Nota	
Receita de intermediação financeira	4.346		
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	642		
Resultado de câmbio	3.704		
Resultado bruto da intermediação financeira	4.346		
Outras despesas operacionais	(1.366)		
Despesas de pessoal	(511)		
Outras despesas administrativas	10 (294)		
Despesas tributárias	(207)		
Outras despesas operacionais	11 (354)		
Resultado operacional	2.980		
Resultado não operacional	(35)		
Outras receitas/(despesas) não operacionais	(35)		
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	2.945		
IR e contribuição social	12		
Participações no lucro	(145)		
Lucro líquido do semestre	1.544		
Número de ações	10.000.000		
Resultado por ação (R\$)	0,15		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE PARA O SEMESTRE FINDO EM 30 DE JUNHO (Em milhares de Reais)

	2018
Lucro líquido do semestre	1.544
Resultado abrangente do semestre	1.544
As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis	

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PARA O SEMESTRE FINDO EM 30 DE JUNHO (Em milhares de Reais)

	2018
Fluxo de caixa das atividades operacionais	1.544
Lucro/prejuízo líquido	1.544
Ajustes para:	
Depreciações e amortizações	-
Lucro/prejuízo líquido ajustado	1.544
Variação em:	
Títulos e valores mobiliários	(9.555)
Outros créditos	(7.851)
Outras obrigações	10.144
Caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais	(5.718)
Fluxo de caixa das atividades de investimento	
Fluxo de caixa (utilizado nas) proveniente das atividades de investimento	(23)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento	
Integralização de capital	10.000
Caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades de financiamento	4.259
Caixa e equivalentes no início do período	-
Caixa e equivalentes no final do período	4.259
Total dos efeitos de caixa e equivalentes	4.259
As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis	

de mercado é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de flutuação nos valores de mercado de instrumentos detidos pela Instituição, o que inclui o risco de variação das taxas de juros, preços de ações, risco de variação cambial e preço das mercadorias (*commodities*). A Instituição possui uma estrutura de gerenciamento de risco de mercado local e global que conta com política, procedimentos, metodologias e responsabilidades assim como a estrutura que segue a diretriz instituída para controle de riscos globais da Matriz. **c. Gestão de risco de liquidez** - O risco de liquidez é definido como o descasamento nos fluxos de caixa em prazos, moedas ou volumes superiores a capacidade de pagamento da Instituição. A política de gerenciamento de risco de liquidez orienta o monitoramento do fluxo de caixa, limites mínimos de liquidez, colchão de liquidez e fornece diretrizes para o gerenciamento e mitigação do risco de liquidez. **d. Gestão de risco de crédito** - O risco de crédito é definido como a probabilidade de inadimplência da contraparte que ocorre quando a mesma não efetua o pagamento de suas obrigações ou quando ocorre a redução de ganhos esperados em decorrência de deterioração creditícia da contraparte. A Instituição possui políticas e procedimentos visando minimizar o risco de crédito. Essa mitigação do risco de crédito é realizada através de análise quantitativa e qualitativa além de acompanhamento e determinação de limites com base na instituição contraparte e limites de exposição internos. **e. Risco socioambiental** - A Resolução nº 4.327 de 25 de abril de 2014 estabelece as diretrizes a serem seguidas na implementação da Política de Responsabilidade Socioambiental. A Instituição, seguindo a regulamentação vigente, e de acordo com as melhores práticas de mercado implementou uma Política de Responsabilidade Socioambiental a qual aborda as diretrizes do gerenciamento do risco socioambiental, critérios considerados de exclusão, assim como a governança, ações e o papel das áreas no gerenciamento do risco socioambiental. **f. Gestão de capital** - Conforme Capítulo IV, Art. 39º, da Resolução CMN nº 4.557 de 23 de fevereiro de 2017, o gerenciamento de capital é definido como o processo contínuo de monitoramento e controle do capital mantido pela Instituição, a avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos a que a Instituição está sujeita e ao planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos da Instituição. A estrutura de gerenciamento de capital da INTL FCStone é compatível com a natureza das suas operações, a complexidade dos produtos e serviços oferecidos, e a dimensão de sua exposição a riscos abrangendo a INTL FCStone Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda e o INTL FCStone Banco de Câmbio S.A., ambos autorizados a funcionar pelo BACEN formando o conglomerado prudencial da INTL FCStone do Brasil, definido nos termos da Resolução nº 4.280 de 31 de outubro de 2013. A INTL FCStone instituiu uma Política de Gestão de Capital, processos, procedimentos e sistemas que garantem a implementação dessa estrutura atendendo as recomendações dos órgãos reguladores. Como parte do plano de contingência de capital da Instituição, a matriz Global do Grupo INTL FCStone Inc. está à disposição da administração do Conglomerado Prudencial para fornecer suporte financeiro em caso de cenários de estresse com necessidades adicionais de financiamento. **15. Ouvidoria:** O canal de Ouvidoria está plenamente implementado, através de canal próprio de discagem direta gratuita (DDG) 0800 942 4685.

DIRETORIA	
Fábio Nisaka Solferini	Jorge A. Ortega do Nascimento
Diretor Presidente	Contador CRC-1SP 305.762/O-6

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 contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações contábeis, 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 contábeis, 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 contábeis. **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis:** Nossos

Continua →

