

## 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) do semestre findo em 30 de junho de 2020, 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 pelo 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 mil. **Desempenho:** No semestre, o Banco apresentou um lucro de R\$ 1.783 mil (R\$ 2.899 mil no semestre findo em 30 de junho de 2019). **Adequação das operações aos objetivos estratégicos:** os produtos e operações realizadas pelo Banco estão adequados aos objetivos estratégicos estabelecidos no Plano de Negócios da Instituição e em conformidade com a Resolução nº 4.122/12 do CMN. Ao final do semestre findo em 30 de junho de 2020, constatamos enquadramento substancial ao resultado

projetado. **COVID-19:** Em 11 de março de 2020, a OMS - ORGANIZAÇÃO MUNDIAL DA SAÚDE declarou o surto de COVID-19 como pandemia. Em função dessa declaração, viagens internacionais e a mobilização de pessoas foram drasticamente reduzidas. Com os dados disponíveis na data de publicação destas demonstrações contábeis e em decorrência das fortes oscilações macroeconômicas vividas pelo País e no mundo, não é possível identificar, quantificar e promover planos de contingência que permitam mitigar eventuais prejuízos e/ou perdas que venham a ser relacionados a esses eventos.

BALANÇO PATRIMONIAL EM 30 DE JUNHO DE 2020			
Ativo	Nota	30/06/2020	31/12/2019
<b>Circulante</b>		<b>38.398</b>	<b>26.974</b>
<b>Disponibilidades</b>		<b>6.638</b>	<b>2.454</b>
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	<b>4</b>	<b>6.903</b>	<b>5.348</b>
Aplicações em operações compromissadas		6.903	5.348
<b>Títulos e valores mobiliários</b>	<b>5</b>	<b>10.787</b>	<b>10.603</b>
Carteira própria		10.702	10.519
Vinculados à prestação de garantias		85	84
<b>Relações interdependências</b>	<b>4</b>	<b>323</b>	<b>177</b>
Transferência interna de recursos		323	177
<b>Outros créditos</b>		<b>13.747</b>	<b>8.392</b>
Carteira de câmbio	<b>6</b>	13.369	8.188
Diversos		378	204
<b>Não circulante</b>		<b>820</b>	<b>753</b>
<b>Realizável a longo prazo</b>		<b>820</b>	<b>753</b>
<b>Imobilizado de uso</b>	<b>7</b>	<b>820</b>	<b>753</b>
Móveis e equipamentos		411	294
Benefeitorias em imóveis de terceiros		571	576
(-) Depreciações acumuladas		(162)	(117)
<b>Total do ativo</b>		<b>39.218</b>	<b>27.727</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

E 31 DE DEZEMBRO DE 2019 (Em milhares de Reais)			
Passivo	Nota	30/06/2020	31/12/2019
<b>Circulante</b>		<b>26.024</b>	<b>14.316</b>
<b>Outras obrigações</b>		<b>26.024</b>	<b>14.316</b>
Ordem de pagamento a terceiros	<b>8.a</b>	6.508	2.097
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		250	198
Carteira de câmbio	<b>6</b>	14.530	8.183
Sociais e estatutárias	<b>8.b</b>	2.329	1.329
Fiscais e previdenciárias	<b>8.c</b>	1.801	1.941
Diversas	<b>8.d</b>	606	568
<b>Não circulante</b>		<b>13.194</b>	<b>13.411</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>9</b>	<b>13.194</b>	<b>13.411</b>
Capital social		10.000	10.000
De domiciliados no país		10.000	10.000
Reservas de lucros		296	296
Legais		1.115	3.115
Estatutárias		1.783	-
Lucros acumulados		-	-
<b>Total do passivo</b>		<b>39.218</b>	<b>27.727</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Em milhares de Reais)					
	Capital social	Legais	Estatutárias	Lucros acumulados	Total
<b>Saldo em 31/12/2018</b>	<b>10.000</b>	<b>166</b>	<b>3.148</b>	-	<b>13.314</b>
Lucro líquido do semestre	-	-	-	2.899	2.899
Destinação do lucro líquido:					
Dividendos	-	-	-	(2.500)	(2.500)
<b>Saldo em 30/06/2019</b>	<b>10.000</b>	<b>166</b>	<b>3.148</b>	<b>399</b>	<b>13.713</b>
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>10.000</b>	<b>296</b>	<b>3.115</b>	-	<b>13.411</b>
Lucro líquido do semestre	-	-	-	1.783	1.783
Destinação do lucro líquido:					
Dividendos	-	-	(2.000)	-	(2.000)
<b>Saldo em 30/06/2020</b>	<b>10.000</b>	<b>296</b>	<b>1.115</b>	<b>1.783</b>	<b>13.194</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES AOS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO (Em milhares de Reais)

**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, cujo o início das atividades foi em 2 de abril de 2018. **2. Apresentação das demonstrações contábeis:** As demonstrações contábeis do Banco foram preparadas a partir das diretrizes emanadas da Lei das Sociedades por Ações, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN) consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF), que considera os pronunciamentos técnicos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Em atendimento ao disposto no artigo 7º da Resolução nº 4.720/19 do CMN, a Administração da Instituição, declara de forma explícita e sem reserva, que as Demonstrações Financeiras estão em conformidade com a regulamentação emanada do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN). 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. As demonstrações contábeis relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2020 foram aprovadas pela Administração na data de 28 de agosto de 2020. **3. Principais práticas contábeis:** **a. Auração do resultado:** É apurado pelo regime de competência. **b. Estimativas contábeis:** Na preparação das demonstrações contábeis foram utilizadas estimativas e premissas na determinação do valor de certos ativos, passivos, receitas e despesas de acordo com as práticas contábeis vigentes no Brasil, que se basearam em fatores objetivos e subjetivos e levaram em consideração o julgamento da Administração para sua determinação. 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 2020, o Banco 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. Permanente:** **i. Imobilizado de uso:** Os ativos imobilizados são, em sua maioria, móveis e equipamentos e benfeitorias em imóveis de terceiros, sendo registrados pelo custo de aquisição ou formação e depreciado pelo método linear considerando as taxas que contemplam a vida útil econômica dos bens. **f. 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 15% nos meses de janeiro e fevereiro de 2020. A partir de março de 2020, a CSLL corrente foi calculada à alíquota de 20%, conforme Instrução Normativa nº 1.942 da Receita Federal do Brasil. **4. Caixa e equivalentes de caixa:** São representados por disponibilidades em moeda nacional e estrangeira, aplicações interfinanceiras de liquidez no mercado aberto em operações compromissadas lastreadas em títulos públicos, com prazo igual ou inferior a 90 dias e transferência interna de recursos.

	2020	2019
Disponibilidades em moeda nacional	27	351
Disponibilidades em moeda estrangeira	6.611	2.103
Aplicações em operações compromissadas	6.903	5.348
Transferência interna de recursos	323	177
<b>Total</b>	<b>13.864</b>	<b>7.979</b>

	30/06/2020		30/06/2019	
	Ativo	(Passivo)	Receitas	(Despesas)
INTL FCStone DTVM	1	(193)	13	(1.208)
FCStone Consultoria	-	(64)	38	(599)
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>(257)</b>	<b>51</b>	<b>(1.807)</b>

	2020		2019	
	2020	2019	2020	2019
Resultado líquido antes da tributação sobre o lucro (i)	3.715	4.815	3.715	4.815
IRPJ e CSLL às alíquotas vigentes	(1.634)	(1.926)	(1.634)	(1.926)
Efeito das adições e exclusões no cálculo de tributos:				
Sobre despesas indedutíveis e receitas não tributáveis	(352)	(21)	(352)	(21)
Incentivos fiscais	28	19	28	19
Demais ajustes	26	12	26	12
<b>Total</b>	<b>(1.932)</b>	<b>(1.916)</b>	<b>(1.932)</b>	<b>(1.916)</b>

(i) Deduzido de participações nos lucros.

**b. Composição do crédito tributário:**

	30/06/2020		31/12/2019		30/06/2019	
	IRPJ	CSLL	Total	Total	Total	Total
Diferenças temporárias:						
Provisão para pagamento de PLR	133	106	239	133	96	96
<b>Total do crédito tributário</b>	<b>133</b>	<b>106</b>	<b>239</b>	<b>133</b>	<b>96</b>	<b>96</b>

Reservas de lucros					
	Capital social	Legais	Estatutárias	Lucros acumulados	Total
<b>Saldo em 31/12/2018</b>	<b>10.000</b>	<b>166</b>	<b>3.148</b>	-	<b>13.314</b>
Lucro líquido do semestre	-	-	-	2.899	2.899
Destinação do lucro líquido:					
Dividendos	-	-	-	(2.500)	(2.500)
<b>Saldo em 30/06/2019</b>	<b>10.000</b>	<b>166</b>	<b>3.148</b>	<b>399</b>	<b>13.713</b>
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>10.000</b>	<b>296</b>	<b>3.115</b>	-	<b>13.411</b>
Lucro líquido do semestre	-	-	-	1.783	1.783
Destinação do lucro líquido:					
Dividendos	-	-	(2.000)	-	(2.000)
<b>Saldo em 30/06/2020</b>	<b>10.000</b>	<b>296</b>	<b>1.115</b>	<b>1.783</b>	<b>13.194</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**5. Títulos e valores mobiliários:** Classificação e composição da carteira:

Títulos	Vencimento	Categoria	2020	2019
LFT	01/09/2022	Carteira própria - livres	10.702	10.519
LFT	01/09/2022	Vinculados à prestação de garantias	85	84
<b>Total</b>			<b>10.787</b>	<b>10.603</b>

**6. Carteira de câmbio:**

	2020		2019	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Obrigações por compra de câmbio	-	7.168	-	4.080
Câmbio comprado a liquidar	7.279	-	4.103	-
Direitos sobre venda de câmbio	7.371	-	4.107	-
Câmbio vendido a liquidar	-	7.362	-	4.103
Adiantamentos em moeda nacional recebidos	(1.281)	-	(22)	-
<b>Total</b>	<b>13.369</b>	<b>14.530</b>	<b>8.188</b>	<b>8.183</b>

**7. Imobilizado de uso:**

	2020		2019	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Móveis e equipamentos de uso	411	296	411	296
Benefeitorias em imóveis de terceiros	571	576	571	576
Depreciações acumuladas	(162)	(117)	(162)	(117)
<b>Total</b>	<b>820</b>	<b>753</b>	<b>820</b>	<b>753</b>

**Movimentação do imobilizado:**

	Móveis e equipamentos		Benefeitorias em imóveis de terceiros	
	2020	2019	2020	2019
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>296</b>	<b>574</b>	<b>574</b>	<b>574</b>
Adições	120	2	2	2
Baixas	(5)	(5)	(5)	(5)
<b>Saldo em 30/06/2020</b>	<b>411</b>	<b>571</b>	<b>571</b>	<b>571</b>

No semestre encerrado não foram constatadas perdas no valor recuperável dos ativos ("impairment"). **8. Outras obrigações:** **a. Ordem de pagamento a terceiros:** Em 30 de junho de 2020 o saldo de R\$ 6.508 mil (R\$ 2.097 mil no exercício findo em 31 de dezembro de 2019) 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 contravalor em moeda nacional. **b. Sociais e estatutárias:** O montante de R\$ 2.329 mil (R\$ 1.329 mil no exercício findo em 31 de dezembro de 2019) refere-se a provisões de bônus, participação nos lucros e gratificações. **c. Fiscais e previdenciárias:** O montante de R\$ 1.801 mil (R\$ 1.941 mil no exercício findo em 31 de dezembro de 2019) refere-se a tributos retidos, sobre o lucro e encargos provisionados.

**d. Diversas:**

	2020	2019
Férias e 13º salários a pagar	326	212
Valores a pagar de partes relacionadas	257	304
Outros pagamentos	23	52
<b>Total</b>	<b>606</b>	<b>568</b>

**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 mil. **b. Reserva de lucros:** **i. 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. No semestre findo em 30 de junho de 2020 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2019 o saldo da reserva legal era R\$ 296 mil. **ii. Reserva estatutária:** A reserva estatutária será constituída pelo valor do lucro líquido subtraído da constituição da reserva legal no final do exercício. No semestre findo em 30 de junho de 2020 o saldo da reserva estatutária era R\$ 1.115 mil (R\$ 3.115 mil no exercício findo em 31 de dezembro de 2019). **c. Lucros acumulados:** Em Assembléia Geral Extraordinária do Banco, realizada em 15 de maio de 2020, foi aprovada a distribuição de dividendos no valor de R\$ 2.000 mil, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, para INTL FCStone Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. **10. Remuneração do pessoal chave da Administração:** No semestre findo em 30 de junho de 2020, o Banco despendeu o montante de R\$ 388 mil, como remuneração às pessoas chave da Administração (R\$ 200 mil no semestre findo em 30 de junho de 2019). **11. Transações com partes relacionadas:** Os saldos registrados na rubrica outras receitas e despesas operacionais são, substancialmente, compostas por transações com empresas do grupo no Brasil em conformidade com as normas vigentes.

	30/06/2020		30/06/2019	
	Ativo	(Passivo)	Receitas	(Despesas)
Saldo inicial	133	32	32	32
Constituição:				
Em contrapartida de resultado do período	106	101	64	64
<b>Saldo final</b>	<b>239</b>	<b>133</b>	<b>96</b>	<b>96</b>

Esses valores encontram-se apresentados na rubrica "Diversos". **13. Contingências:** As declarações e outros documentos fiscais entregues ao Fisco (Federal, Estadual e Municipal) estão sujeitas à revisão e apuração pelas respectivas autoridades fiscais. **14. Compliance e PLD-FT:** É nosso compromisso atuar continuamente para assegurar a conformidade às regulamentações vigentes através, inclusive, do combate à eventuais práticas abusivas no mercado de valores e capitais ou relacionadas aos crimes de Lavagem de Dinheiro, Financiamento ao Terrorismo e Corrupção envolvendo nossas operações, atividades ou relacionamentos. **15. Gerenciamento de riscos:** A Resolução nº 4.557/17 do CMN dispõe sobre a estrutura de gerenciamento

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO (Em milhares de Reais, exceto resultado por ação)			
	Nota	2020	2019
<b>Receita de intermediação financeira</b>		<b>10.298</b>	<b>9.227</b>
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		293	449
Resultado de câmbio		10.005	8.778
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>		<b>10.298</b>	<b>9.227</b>
<b>Outras receitas/(despesas) operacionais</b>		<b>(6.512)</b>	<b>(4.197)</b>
Despesas de pessoal	<b>16.a</b>	(3.256)	(1.438)
Outras despesas administrativas	<b>16.b</b>	(914)	(528)
Despesas tributárias		(585)	(492)
Outras receitas/(despesas) operacionais	<b>16.c</b>	(1.757)	(1.739)
<b>Resultado operacional</b>		<b>3.786</b>	<b>5.030</b>
<b>Resultado não operacional</b>		<b>8</b>	<b>-</b>
Outras receitas/(despesas) não operacionais		8	-
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações</b>		<b>3.794</b>	<b>5.030</b>
Imposto de renda e contribuição social	<b>12</b>	(1.932)	(1.916)
Participações no lucro		(79)	(215)
<b>Lucro líquido do semestre</b>		<b>1.783</b>	<b>2.899</b>
<b>Quantidade de ações</b>		<b>10.000.000</b>	<b>10.000.000</b>
<b>Resultado por ação (R\$)</b>		<b>0,18</b>	<b>0,29</b>

