DocuSign Envelope ID: 68CB4390-C013-4407-B44B-C90F03DCD99C

StoneX 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 financeiras do StoneX Banco de Câmbio S.A. (Banco) do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, acrescidas das notas explicativas e do relatório dos auditores independentes. **Desempenho**: No exercício, o Banco apresentou um lucro de R$ 13.870 mil (2022 - R$ 15.039 mil). **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 4.970/21 do CMN. Ao final do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, constatamos enquadramento substancial ao resultado projetado.

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO *(Em milhares de Reais)*

Ativo	Nota	2023	2022
Circulante		**94.378**	**64.653**
Caixa e equivalentes de caixa	**4**	**73.227**	**50.752**
Disponibilidades		14.727	6.495
Aplicações interfinanceiras de liquidez		58.500	40.070
Relações interdependências		-	4.187
Instrumentos financeiros		**19.709**	**12.477**
Carteira de câmbio	5	19.709	12.477
Ativos fiscais correntes e diferidos	**14.d**	**1.112**	**1.156**
Outros ativos		**330**	**268**
Não circulante		**15.688**	**13.498**
Realizável a longo prazo		**14.400**	**12.696**
Instrumentos financeiros		**14.400**	**12.696**
Títulos e valores mobiliários	6	14.400	12.696
Imobilizado de uso	**7**	**1.288**	**802**
Imobilizações de uso		2.057	1.340
(-) Depreciações acumuladas		(769)	(538)
Total do ativo		**110.066**	**78.151**

Passivo	Nota	2023	2022
Circulante		**57.460**	**40.914**
Depósitos e demais instrumentos financeiros		**33.965**	**19.619**
Relações interdependências	8	13.313	6.343
Carteira de câmbio	5	20.652	13.276
Provisões		**19.387**	**18.275**
Sociais e estatutárias	9.a	6.086	5.657
Fiscais e previdenciárias	9.b	12.422	11.982
Outras	9.c	879	636
Obrigações fiscais correntes e diferidas	**14.e**	**878**	**584**
Outros passivos	**10**	**3.230**	**2.436**
Não circulante		**2.820**	**1.321**
Outros passivos	**10**	**2.820**	**1.321**
Patrimônio líquido		**49.786**	**35.916**
Capital social			
De domiciliados no país	11.a	26.000	10.000
Reservas de lucros			
Legais	11.b	2.414	1.721
Estatutárias	11.b	21.372	24.195
Total do passivo		**110.066**	**78.151**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO PARA O SEMESTRE E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO

(Em milhares de Reais, exceto resultado por ação)

	Nota	2º Semestre 2023	Exercícios 2023	Exercícios 2022
Receita de intermediação financeira		**37.142**	**68.173**	**56.206**
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		3.634	6.500	4.413
Resultado de câmbio		33.508	61.673	51.793
Resultado bruto da intermediação financeira		**37.142**	**68.173**	**56.206**
Outras receitas/(despesas) operacionais		**(18.279)**	**(36.448)**	**(25.701)**
Despesas de pessoal	18.a	(9.892)	(20.000)	(13.539)
Outras despesas administrativas	18.b	(2.104)	(4.319)	(3.245)
Despesas tributárias	18.c	(1.948)	(3.623)	(3.028)
Outras receitas/(despesas) operacionais	18.d	(4.335)	(8.506)	(5.889)
Resultado operacional		**18.863**	**31.725**	**30.505**
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		**18.863**	**31.725**	**30.505**
Imposto de renda e contribuição social	14.a	(10.014)	(16.556)	(14.603)
Participações no lucro		(567)	(1.299)	(863)
Lucro líquido do período		**8.282**	**13.870**	**15.039**
Quantidade de ações		**26.000.000**	**26.000.000**	**10.000.000**
Resultado por ação (R$)		**0,32**	**0,53**	**1,50**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE PARA O SEMESTRE E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO

(Em milhares de Reais)

	2º Semestre 2023	Exercícios 2023	Exercícios 2022
Lucro líquido do período	8.282	13.870	15.039
Outros resultados abrangentes	-	-	-
Resultado abrangente do período	**8.282**	**13.870**	**15.039**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PARA O SEMESTRE E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO

(Em milhares de Reais)

	Nota	2º Semestre 2023	Exercícios 2023	Exercícios 2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido		**8.282**	**13.870**	**15.039**
Ajustes para:				
Depreciações		139	231	169
Lucro líquido ajustado		**8.421**	**14.101**	**15.208**
Variações patrimoniais				
(Aumento) em títulos e valores mobiliários		(847)	(1.704)	(1.321)
Aumento/(redução) em carteira de câmbio		803	144	(142)
(Aumento)/redução em ativos fiscais correntes e diferidos		(412)	44	(875)
(Aumento)/redução em outros ativos		157	(62)	(190)
Aumento em relações interdependências		5.453	6.970	755
Aumento em provisões		11.476	1.112	6.936
Aumento em obrigações fiscais correntes e diferidas		330	294	102
Aumento em outros passivos		1.114	2.293	424
Caixa gerado pelas atividades operacionais		**26.495**	**23.192**	**20.897**
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Fluxo de caixa (utilizado nas) atividades de investimento		(624)	(717)	(109)
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		**25.871**	**22.475**	**20.788**
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	4	47.356	50.752	29.964
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	4	73.227	73.227	50.752
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		**25.871**	**22.475**	**20.788**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO *(Em milhares de Reais)*

	Capital social	Aumento de capital	Reservas de lucros: Legais	Reservas de lucros: Estatutárias	Lucros acumulados	Total
Saldo em 31/12/2021	**10.000**	**-**	**969**	**9.908**	**-**	**20.877**
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	15.039	15.039
Destinação do lucro líquido:						
Reservas legais	-	-	752	-	(752)	-
Reservas estatutárias	-	-	-	14.287	(14.287)	-
Saldo em 31/12/2022	**10.000**	**-**	**1.721**	**24.195**	**-**	**35.916**
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	13.870	13.870
Aumento de capital	16.000	-	-	(16.000)	-	-
Destinação do lucro líquido:						
Reservas legais	-	-	693	-	(693)	-
Reservas estatutárias	-	-	-	13.177	(13.177)	-
Saldo em 31/12/2023	**26.000**	**-**	**2.414**	**21.372**	**-**	**49.786**
Saldo em 30/06/2023	**10.000**	**16.000**	**1.721**	**8.195**	**5.588**	**41.504**
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	8.282	8.282
Aumento de capital	16.000	(16.000)	-	-	-	-
Destinação do lucro líquido:						
Reservas legais	-	-	693	-	(693)	-
Reservas estatutárias	-	-	-	13.177	(13.177)	-
Saldo em 31/12/2023	**26.000**	**-**	**2.414**	**21.372**	**-**	**49.786**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTE AO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional: Com o objetivo de ampliar a presença da StoneX nos mercados de câmbio pronto primário e secundário, em 15 de março de 2018 foi publicado em Diário Oficial a aprovação para funcionamento do StoneX Banco de Câmbio S.A. (Banco), cujo início das atividades foi em 2 de abril de 2018. Com controle direto 100% detido pela StoneX Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (DTVM), foi formado perante o Banco Central do Brasil (BACEN) o Conglomerado Prudencial, cujo líder é a DTVM. Mediante autorização do BACEN, a partir de 24 de julho de 2023, o Banco tornou-se participante do Sistema de Pagamentos Brasileiros (SPB), passando assim a liquidar suas operações de câmbio e com ativos financeiros e valores mobiliários no Sistema de Transferência de Reservas (STR). **2. Apresentação das demonstrações financeiras:** As demonstrações financeiras foram elaboradas a partir das práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária, associadas às normas e instruções do BACEN, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF) e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), quando aplicável. As demonstrações financeiras são de responsabilidade da Administração, que em atendimento ao disposto no artigo 8º, da Resolução n° 4.818/20 do CMN e da Resolução nº 2/20 do BACEN, 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), bem como, que é responsável pelo conteúdo dos documentos contidos neste arquivo, e por consequência, pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorções. A Administração avaliou a capacidade da Instituição em iniciar e continuar operando normalmente e está convencida de que ela possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de iniciar e continuar operando. Assim, estas demonstrações financeiras foram preparadas com base no pressuposto da continuidade. Na elaboração das demonstrações financeiras 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. A Administração revisa as estimativas e premissas pelo menos semestralmente. 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 StoneX 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 financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram aprovadas pela Administração em 13 de março de 2024. **3. Principais práticas contábeis: a. Apuração do resultado:** As receitas e despesas são contabilizadas de acordo com o regime de competência. As receitas do Banco são compostas, basicamente, por ganhos em transações de compra e venda de moedas estrangeiras. **b. 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. **c. Títulos e valores mobiliários:** Em 31 de dezembro de 2023, 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 do BACEN. Em 31 de dezembro de 2023, o Banco não possuía posições em derivativos. **d. 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. **e. 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%. **f. Ativos e passivos contingentes, provisões e obrigações legais:** O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes e das obrigações legais são efetuadas de acordo com os critérios definidos no CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, aprovados pela Resolução nº 3.823/09 do CMN, da seguinte forma: **Ativos contingentes:** não são reconhecidos nas informações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos; **Passivos contingentes:** são incertos e dependem de eventos futuros para determinar se existe probabilidade de saída de recursos; não são, portanto, provisionados, mas divulgados se classificados como perda possível, e não provisionados nem divulgados se classificamos como perda remota. **Provisões:** são reconhecidas nas informações financeiras quando, baseadas na opinião de assessores jurídicos e da Administração, levando em conta a probabilidade de perda de uma ação judicial ou administrativa, for provável uma saída de recursos para liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos sejam mensuráveis com suficiente segurança. As ações relativas a causas trabalhistas, fiscais e cíveis classificadas como perdas possíveis pelos assessores jurídicos e pela Administração são divulgadas em notas explicativas. **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.

	2023	2022
Disponibilidades em moeda nacional	12	9
Disponibilidades em moeda estrangeira	13.452	6.486
Reservas livres	1.263	-
Aplicações interfinanceiras de liquidez (a)	58.500	40.070
Transferência interna de recursos	-	4.187
Total	**73.227**	**50.752**

(a) Representadas por operações compromissadas, remuneradas a taxas pré-fixadas, lastreadas em títulos públicos, demonstradas pelo valor de aplicação, acrescido dos rendimentos decorridos, calculados com base na taxa SELIC.

5. Carteira de câmbio:

	2023 Ativo	2023 Passivo	2022 Ativo	2022 Passivo
Obrigações por compra de câmbio	-	10.268	-	6.607
Câmbio comprado a liquidar	10.384	-	6.669	-
Direitos sobre venda de câmbio	10.401	-	6.695	-
Câmbio vendido a liquidar	-	10.384	-	6.669
Adiantamentos em moeda nacional recebidos	(1.076)	-	(887)	-
Total	**19.709**	**20.652**	**12.477**	**13.276**

6. Títulos e valores mobiliários: Composição por classificação e tipo:

	2023 Valor de custo	2023 Valor de mercado	2022 Valor de mercado
Carteira Própria			
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	14.311	14.329	12.633
Vinculados à prestação de garantias			
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	71	71	63
Total da Carteira	**14.382**	**14.400**	**12.696**

Classificação e composição por prazo de vencimento:

	2023 Acima de 3 anos	2023 Valor de mercado	2022 Valor de mercado
Carteira Própria	14.329	14.329	12.633
Vinculados à prestação de garantias	71	71	63
Total da Carteira	**14.400**	**14.400**	**12.696**

7. Imobilizado de uso:

	2023	2022
Instalações	-	45
Móveis e equipamentos de uso	1.136	719
Benfeitorias em imóveis de terceiros	921	576
Depreciações acumuladas	(769)	(538)
Total	**1.288**	**802**

Movimentação do imobilizado:

	Instalações	Móveis e equipamentos	Benfeitorias em imóveis de terceiros
Saldo em 31/12/2022	**45**	**719**	**576**
Adições	-	417	345
Baixas	(45)	-	-
Saldo em 31/12/2023	**-**	**1.136**	**921**

De acordo com a Resolução nº 4.924/21 do CMN, que dispõe sobre os procedimentos aplicáveis no reconhecimento, mensuração e divulgação de perdas em relação ao valor recuperável de ativos (*"impairment"*), o Banco reavalia, no mínimo anualmente, o valor recuperável dos seus ativos, sendo reconhecidas no resultado do exercício as eventuais perdas apuradas. Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 não foram constatadas perdas no valor recuperável dos ativos. **8. Relações interdependências:** Em 31 de dezembro de 2023, o saldo de R$ 13.313 mil (2022 - R$ 6.343 mil) 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. **9. Provisões: a. Sociais e estatutárias:** O montante de R$ 6.086 mil no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 (2022 - R$ 5.657 mil) refere-se a provisões de bônus e participação nos lucros.

b. Fiscais e previdenciárias:	**2023**	**2022**
IRPJ a recolher	6.631	6.255
CSLL a recolher	5.791	5.727
Total	**12.422**	**11.982**

c. Outras:	**2023**	**2022**
Despesas de pessoal	724	636
Diversas	155	-
Total	**879**	**636**

10. Outros passivos:	**2023**	**2022**
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	1.484	741
Gratificações e participações a pagar	3.922	2.257
Valores a pagar de partes relacionadas	632	759
Diversos	12	-
Total	**6.050**	**3.757**

11. Patrimônio líquido: a. Capital social: Em 2 de agosto de 2023 foi comunicado pelo BACEN, através do Ofício 18906/2023, o deferimento do pleito autorizando o aumento de capital da Instituição no montante de R$ 16.000 mil, conforme deliberado em Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 28 de abril de 2023. No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, o capital social do Banco está representado por 26.000 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$ 26.000 mil (2022 - 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 exercício findo em 31 de dezembro de 2023 o saldo da reserva legal era de R$ 2.414 mil (2022 - R$ 1.721 mil). **ii. Reserva estatutária:** A reserva estatutária será constituída pelo valor do lucro líquido subtraído da constituição da reserva legal no final do exercício. Em Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária realizada no dia 28 de abril de 2023 foi aprovado aumento de capital no montante de R$ 16.000 mil, mediante a conversão do saldo de reserva de lucros. No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 o saldo da reserva estatutária era de R$ 21.372 mil (2022 - R$ 24.195 mil). **c. Juros sobre capital próprio:** Considerando o disposto na Resolução nº 4.872/20 do CMN, nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 não foram pagos juros sobre capital próprio pelo Banco. **12. Remuneração do pessoal chave da Administração:** No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, o Banco despendeu o montante de R$ 5.238 mil, como remuneração às pessoas chave da Administração (2022 - R$ 1.540 mil). **13. 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. Os valores apresentados estão líquidos entre ativos e passivos, e receitas e despesas.

	Ativos / (Passivos) 2023	Ativos / (Passivos) 2022	Receitas / (Despesas) 2023	Receitas / (Despesas) 2022
StoneX DTVM	(552)	(435)	(5.583)	(4.013)
StoneX Consultoria	(80)	(320)	(2.941)	(1.872)
Total	**(632)**	**(755)**	**(8.524)**	**(5.885)**

14. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro: a. Demonstração do cálculo de IRPJ e CSLL:

	2023	2022
Resultado líquido antes da tributação sobre o lucro (i)	30.426	29.642
IRPJ e CSLL às alíquotas vigentes	(13.692)	(13.523)
Efeito das adições e exclusões no cálculo de tributos:		
Sobre despesas indedutíveis e receitas não tributáveis	(2.923)	(1.330)
Incentivos fiscais	60	204
Demais ajustes	(1)	46
Total	**(16.556)**	**(14.603)**

(i) Deduzido de participações nos lucros.

b. Composição do crédito tributário:

	2023 IRPJ	2023 CSLL	2023 Total	2022 Total
Diferenças temporárias:				
MTM	(4)	(4)	(8)	2
Provisão para pagamento de PLR	601	481	1.082	1.153
Total do crédito tributário	**597**	**477**	**1.074**	**1.155**

c. Movimentação do crédito tributário:	**2023**	**2022**
Saldo inicial	1.155	245
Constituição/(reversão):		
Em contrapartida de resultado do exercício	(81)	910
Saldo final	**1.074**	**1.155**

d. Ativos fiscais correntes e diferidos:	**2023**	**2022**
Créditos tributários	1.082	1.155
Impostos a compensar	30	1
Total	**1.112**	**1.156**

e. Obrigações fiscais correntes e diferidas:	**2023**	**2022**
Impostos e contribuições sobre serviços de terceiros	12	9
Impostos e contribuições sobre salários	393	304
Outros impostos a recolher	465	271
Obrigações fiscais diferidas	8	-
Total	**878**	**584**

15. Contingências: No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022 não existiam processos judiciais com risco de perda provável ou possível. As declarações de renda dos últimos cinco exercícios estão sujeitas à revisão e aprovação pelas autoridades fiscais. Outros impostos e contribuições permanecem sujeitos à revisão e aprovação pelos órgãos competentes por períodos variáveis. **16. Compliance e PLD-FT:** É nosso compromisso atuar continuamente para assegurar a conformidade às regulamentações vigentes através, inclusive, do combate à eventuais práticas relacionadas aos crimes de Lavagem de Dinheiro, Financiamento ao Terrorismo, Corrupção e Proliferação de Armas de Destruição em Massa, envolvendo nossas operações, atividades ou relacionamentos. **17. Gerenciamento de riscos:** A Resolução nº 4.557/17 do CMN e atualizações posteriores dispõe sobre a estrutura de gerenciamento integrado de riscos e a estrutura de gerenciamento de capital (GIR), conforme segue: **a. Risco operacional:** O risco operacional é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falhas, deficiências ou inadequações de processos internos, pessoas e sistemas ou eventos externos, incluindo o risco legal associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela instituição, às sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e às indenizações por danos a terceiros decorrentes de suas atividades. 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 processo estruturado de comunicação através de comitês. A estrutura de gerenciamento de riscos e suas ferramentas são compatíveis com a natureza e complexidade das atividades 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. Risco de mercado:** O risco 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 segregada das áreas de negócios proporcionando suficiente independência e autonomia para desempenho de suas atividades. A estrutura de gerenciamento de risco de mercado conta com políticas, procedimentos, papéis e responsabilidades, assim como metodologias e ferramentas que auxiliam o gerenciamento de risco na Instituição. A área de gerenciamento de risco de mercado estabelece limites que asseguram o alinhamento das exposições ao risco de mercado com o apetite de risco da Instituição e monitora continuamente os níveis de risco de mercado através de relatórios de estresse e sensibilidade. **c. Risco de liquidez:** O risco de liquidez é definido como a possibilidade de a instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações e possibilidade de a instituição não conseguir negociar a preço de mercado determinadas posições. A Instituição possui uma estrutura de gerenciamento de risco de liquidez segregada das áreas de negócios proporcionando suficiente independência e autonomia para desempenho de suas atividades. A estrutura de gerenciamento de risco de liquidez conta com políticas, procedimentos, papéis e responsabilidades, assim como metodologias e ferramentas que auxiliam o gerenciamento de risco na Instituição. Em complemento, a área de gerenciamento de risco de liquidez monitora o fluxo de caixa e a composição dos recursos disponíveis, os limites mínimos de liquidez, o colchão de liquidez e fornece diretrizes para o gerenciamento e mitigação do risco de liquidez, além de contemplar o plano de contingência para situações de estresse. **d. 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 mitigar riscos associados a capacidade dos clientes de gerarem recursos suficientes para honrarem suas obrigações e aprovação, de forma independente, dos limites de crédito atribuídos aos clientes. Essa mitigação do risco de crédito é realizada através de análise quantitativa e qualitativa além de acompanhamento e determinação de limites com base na avaliação de crédito da contraparte e limites de exposição internos. **e. Risco social, ambiental e climático:** A Resolução nº 4.945/21 do CMN estabelece as diretrizes a serem seguidas na implementação da Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática (PRSAC). A Instituição, seguindo a regulamentação vigente, e de acordo com as melhores práticas de mercado, implementou a Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática, disponível no sítio eletrônico da Instituição, bem como declara, semestralmente, os Riscos e Oportunidades Sociais, Ambientais e Climáticas através do relatório GRSAC, conforme Resolução nº 139/21 do BACEN. **f. Gestão de capital:** 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 StoneX 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 StoneX Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. e o StoneX Banco de Câmbio S.A., ambos autorizados a funcionar pelo BACEN formando o Conglomerado Prudencial da StoneX do Brasil, definido nos termos da Resolução nº 4.950/21 do CMN. A StoneX instituiu uma Política de Gestão de Capital, que abrange 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 StoneX Inc. está à disposição da Administração do Conglomerado Prudencial para fornecer suporte financeiro em caso de cenários de estresse com necessidades adicionais de financiamento.

18. Outras informações: a. Despesas de pessoal:	**2023**	**2022**
Proventos	14.285	9.313
Benefícios	3.150	2.250
Encargos sociais	2.111	1.680
Outras	454	296
Total	**20.000**	**13.539**

b. Outras despesas administrativas:	**2023**	**2022**
Aluguéis	678	526
Serviços técnicos especializados	874	809
Processamento de dados	1.153	860
Depreciação e amortização	230	173
Outras	1.384	877
Total	**4.319**	**3.245**

c. Despesas tributárias:	**2023**	**2022**
PIS e COFINS	3.490	2.928
ISS	7	11
IPTU	101	71
Outros	25	18
Total	**3.623**	**3.028**

d. Outras receitas/despesas operacionais: O montante de R$ 8.506 mil no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 (2022 - R$ 5.889 mil) refere-se, substancialmente, a receitas e despesas com partes relacionadas no Brasil. **19. Resolução CMN nº 4.966, de 25 de novembro de 2021:** A Resolução nº 4.966/21 do CMN, estabelece os conceitos e critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de hedge) pelas instituições financeiras. Conforme o disposto no art. 76º desta Resolução, foi elaborado plano para implementação da regulamentação contábil, abrangendo as instituições integrantes do Conglomerado Prudencial da StoneX. O plano foi elaborado com base no modelo de negócios e Segmento (S4) da StoneX e tem como principais pilares: **i.** análise, revisão e identificação dos principais impactos contábeis, operacionais e sistêmicos, considerando a complexidade das operações da Instituição; **ii.** Governança e responsabilidades, identificando todas as áreas envolvidas no processo e criando grupos técnicos de trabalho para discussão periódica; e **iii.** Cronograma de implementação até o início da vigência da Resolução em 1º de janeiro de 2025. Uma vez que, alguns parâmetros e definições ainda poderão ser estabelecidos pelo BACEN, o plano de implementação, principalmente os impactos e cronograma, podem ser alterados a qualquer momento. **20. Prestação de outros serviços e política de independência do auditor:** Informamos que a Empresa contratada para auditoria das demonstrações contábeis da Instituição não prestou no período outros serviços que não sejam de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, nos quais o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho e nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover o interesse deste. **21. Ouvidoria:** O canal de Ouvidoria está plenamente implementado, através de canal próprio de discagem direta gratuita (DDG) 0800 942 4685. **22. Eventos subsequentes:** Não ocorreram eventos subsequentes relevantes após o encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

DIRETORIA

FÁBIO NISAKA SOLFERINI
Diretor Presidente

JORGE A. ORTEGA DO NASCIMENTO
Contador CRC-1SP 305.762/O-6

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Ilmos. Srs. Acionistas e Diretores do **StoneX Banco de Câmbio S.A.** - São Paulo, SP. **Opinião:** Examinamos as demonstrações financeiras do **StoneX Banco de Câmbio S.A**. ("**Banco**") que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, das demonstrações do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos naquela data, bem como, as respectivas 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 **StoneX Banco de Câmbio S.A**. ("**Banco**"), em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis as instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. **Base para opinião sobre as demonstrações financeiras:** 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 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 - CFC e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida foi suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras:** A Administração do "**Banco**" 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 do "**Banco**" continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administração pretenda liquidar o Banco ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança do "**Banco**" são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras. **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras:** Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que uma 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 de uma 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: **i.** 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. **ii.** Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do "**Banco**". **iii.** Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração. **iv.** 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 circunstâncias que possa levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do "**Banco**". Se concluirmos que existe uma 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 ao "**Banco**" a não mais manter-se em continuidade operacional. **v.** 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. **vi.** Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 26 de março de 2024.

Finaud Auditores Independentes SS
CNPJ: 20.824.537/0001-83
CRC 2 SP 032.357/O-0 - CVM: 12.238

Almir Matias Gruje
Contador
CRC 1 SP 212.435/O-4

COMPARAÇÃO

Vendas do Tesouro Direto caem 16,7%

» As vendas de títulos públicos a pessoas físicas pela internet somaram R$ 3,04 bilhões em fevereiro, divulgou nesta quarta-feira (27) o Tesouro Nacional. O valor caiu 16,7% em relação a janeiro e 16,1% em relação a fevereiro do ano passado.

O recorde mensal histórico do Tesouro Direto ocorreu em março do ano passado, quando as vendas somaram R$ 6,842 bilhões. O mês passado foi marcado por algumas instabilidades no mercado financeiro global, o que reduziu o interesse de alguns investidores.

Os títulos mais procurados pelos investidores em fevereiro foram os corrigidos pela Selic (juros básicos da economia), cuja participação nas vendas atingiu 64,8%. Os títulos vinculados à inflação (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA) corresponderam a 22,4% do total, enquanto os prefixados, com juros definidos no momento da emissão, foram 8,8%.

Destinados ao financiamento de aposentadorias, o Tesouro Renda+, lançado no início de 2023, respondeu por 2,9% das vendas. Criado em agosto do ano passado, o novo título Tesouro Educa+, que pretende financiar uma poupança para o ensino superior, atraiu apenas 1,1% das vendas.

O interesse por papéis vinculados aos juros básicos é justificado pelo alto nível da Taxa Selic. Em março de 2021, o Banco Central (BC) começou a elevar a Selic. A taxa, que estava em 2% ao ano, no menor nível da história, ficou em 13,75% ao ano entre janeiro de 2022 e agosto de 2023. Mesmo com as quedas recentes nos juros básicos, atualmente em 10,75% ao ano, as taxas continuam atrativas.

O estoque total do Tesouro Direto alcançou R$ 131,459 bilhões no fim de fevereiro, aumento de 1,04% em relação ao mês anterior (R$ 130,09 bilhões) e de 21,6% em relação a fevereiro do ano passado (R$ 108,99 bilhões). Essa alta ocorreu porque as vendas superaram os resgates em R$ 217,3 milhões no último mês. **(AB)**

EM FEVEREIRO

Brasil registra mais de 306 mil empregos

» O Brasil fechou o mês de fevereiro com saldo positivo de 306.111 empregos com carteira assinada, resultado de 2.249.070 admissões e de 1.942.959 desligamentos. O balanço é do Cadastro Geral de Empregados e Desempregados (Novo Caged) divulgado nesta quarta-feira (27) pelo Ministério do Trabalho e Emprego.

Os cinco grandes setores da economia registraram saldo positivo em fevereiro. Serviços lidera com 193.127 novos postos de trabalho; seguido pela indústria, 54.448 postos; construção, 35.053 postos; comércio. 19.724 postos; e agropecuária que fechou o mês com saldo de 3.759 postos de trabalho.

No mês passado, 24 unidades da Federação registraram saldos positivos de postos de trabalho. Os estados com maior saldo foram São Paulo (101.163 postos), Minas Gerais (35.980 postos) e Paraná (33.043 postos). Os estados com saldo negativo foram Alagoas (-2.886); Maranhão (-1.220) e Paraíba (-9 postos).

O salário médio de admissão em fevereiro/2024 foi R$ 2.082,79. Comparado ao mês anterior, houve redução real de R$ 50,42 no salário médio de admissão, uma variação negativa de menos 2,36%.

ACUMULADO DO ANO. No acumulado do ano (janeiro/2024 a fevereiro/2 24), o saldo de empregos foi positivo em 474.614 empregos, resultado de 4.342.227 admissões e 3.867.613 desligamentos.

Nos últimos 12 meses (março/2023 a fevereiro/2024), foi registrado saldo positivo de 1.602.965 empregos, decorrente de 23.714.985 admissões e de 22.112.020 desligamentos.

EXPECTATIVA. O ministro do Trabalho, Luiz Marinho, disse que os números de fevereiro superaram a expectativa do governo. "Esperamos que março venha reforçar ainda mais a tendência do que pode acontecer neste ano", disse. **(AB)**

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2021, que institui a Infraestrutura da Chaves Públicas Brasileira- ICP-Brasil.

Esta página faz parte da edição impressa produzida pela Gazeta de S.Paulo com circulação em bancas de jornais e assinantes.
AUTENTICIDADE DA PÁGINA. A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR Code ao lado ou pelo site https://flip.gazetasp.com.br