

INTL FCStone Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ 62.090.873/0001-90

Relatório da Administração

Submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Financeiras relativas ao semestre findo em 30 de Junho de 2013 da INTL FCStone Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Balancos Patrimoniais em 30 de Junho de 2013 e 2012 - Valores em R\$MIL

Ativo	Exercício Findo		Passivo	Exercício Findo	
	em 30/06/2013	em 30/06/2012		em 30/06/2013	em 30/06/2012
Circulante	1.788	1.443	Circulante	117	97
Disponibilidades	135	97	Outras Obrigações	117	97
Títulos e Valores Mobiliários e Inst. Financ. Derivativos	1.591	789	Sociais e Estatutárias	-	-
Titulos de Renda Fixa	1.565	-	Fiscais e Previdenciárias	9	8
Cotas Fundos de Investimento	1	762	Negoc. e Intern. de Valores	108	65
Titulos de Renda Variável	25	27	Diversas	-	24
Outros Créditos	62	557	Não Circulante	1.677	1.365
Rendas a Receber	5	247	Patrimônio Líquido	1.677	1.365
Negociação e Intern. de Valores	-	1.607	Capital de Domiciliados no País	2.300	1.500
Diversos	57	105	Aumento de Capital	-	-
Provisões para Outros Créditos	-	(1.402)	(-) Capital a Realizar	-	-
Não Circulante	6	19	Reservas de Lucros	153	153
Investimentos	6	6	Lucros/Prejuízos Acumulados	(776)	(288)
Títulos Patrimoniais	6	6	Total do Passivo	1.794	1.462
Imobilizado do Uso	-	13			
Inst. Móveis Equipamentos de Uso	-	33			
Outros	-	24			
(-) Depreciações Acumuladas	-	(44)			
Total do Ativo	1.794	1.462			

As Notas Explanativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido em 30 de Junho de 2013 e 2012 - Valores em R\$MIL

	Capital Realizado	Reservas de Lucros	Lucro/Prejuízos Acumulados	Total
Discriminação				
Saldo em 30/06/2012	1.500	153	(288)	1.365
- Lucro Líquido/Prejuízo do Período			(255)	(255)
Saldo em 31/12/2012	1.500	153	(543)	1.110
Lucro Líquido/Prejuízo do Período			(233)	(233)
Aumento de Capital	800	-	-	800
Saldo em 30/06/2013	2.300	153	(776)	1.677

As Notas Explanativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Notas Explanativas às Demonstrações Contábeis em 30 de Junho de 2013

1. Contexto Operacional: Em Junho de 2010, o grupo norte-americano INTL FCStone Inc. (www.intlfcstone.com) adquiriu 100% das quotas do capital da Aporte Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda, através de Contrato Particular de Alienação de Quotas. O pedido de aprovação de transferência de controle e de participação estrangeira no Sistema Financeiro Nacional foi aprovado pela Presidência da República em Janeiro de 2012, seguido da concretização da operação de aquisição e sua liquidação financeira em Fevereiro de 2012. Em Maio de 2012, o Banco Central do Brasil aprovou a transferência de controle da Aporte Distribuidora de Valores Mobiliários Ltda, para a INTL FCStone Inc, bem como (i.) a mudança de sua denominação social para INTL FCStone Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., (ii.) a transferência de sua sede social para São Paulo e (iii.) a eleição dos novos administradores nomeados pela INTL FCStone Inc. Nos meses subsequentes de 2012, foram regularizados os diversos registros junto aos órgãos públicos. Prefeitura de São Paulo e Juntas Comerciais dos Estados de Minas Gerais e São Paulo. A aquisição da sociedade tem por objetivo fortalecer a presença do grupo INTL FCStone no Brasil através de oferta de produtos e serviços financeiros aos seus clientes no Brasil. **2. Apresentação das Demonstrações Contábeis:** As demonstrações financeiras foram preparadas a partir das diretrizes emanadas da Lei das Sociedades por Ações, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN), do Banco Central do Brasil e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) quando aplicável. A apresentação dessas demonstrações financeiras está em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (PCSI). **3. Principais Práticas Contábeis:** a. **Apuração do Resultado:** O resultado é apurado pelo regime de competências dos exercícios, exceto as receitas advindas do serviço de Agente Fiduciário que são tratadas pelo regime de caixa e considera. As aplicações financeiras de liquidez são registradas ao custo acrescidas das receitas calculadas até a data do balanço. Os encargos do imposto de renda e da contribuição social são calculados conforme a legislação. Constituição de Provisão para Crédito de Liquidação Dúvidosa constituída em montante considerado suficiente para cobrir prováveis perdas na realização dos valores a receber de clientes. b. **Ativos e Passivos Circulares e a Longo Prazo:** São demonstrados pelos valores de realização, incluindo quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias , reconhecidas (em base pró-rata-dia). c. **Títulos e Valores Mobiliários e**

Aos Administradores da INTL FCStone Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. São Paulo (SP). 1. Examinamos as demonstrações financeiras da INTL FCStone Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2013, e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa, o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Responsabilidade da Administração sobre as Demonstrações Financeiras: 2. A administração da Distribuidora é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicadas as instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN 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. **Responsabilidade dos Auditores Independentes:** 3. Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasilerias e internacionais de

Demonstração do Resultado para os Semestres Findos em 30 de Junho de 2013 e 2012 Valores em R\$MIL

	Demonstração do Resultado para os Semestres Findos em 30 de Junho de 2013 e 2012 Valores em R\$MIL	
	1º Semestre 2013	1º Semestre 2012
Discriminação		
Receitas de Intermediação Financeira	43	41
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	43	41
Despesas da Intermediação Financeira	-	-
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	43	41
Outras Receitas/Despesas Operacionais	(193)	(299)
Receitas de Prestação de Serviços	127	343
Despesas de Pessoal	(63)	(39)
Outras Despesas Administrativas	(416)	(666)
Despesas Tributárias	(22)	(35)
Outras Receitas Operacionais	181	116
Outras Despesas Operacionais	-	(18)
Resultado Operacional	(150)	(258)
Resultado não Operacional	(83)	-
Baixa de Bens	(83)	-
Resultado antes da Tributação sobre Lucro e Participações	(233)	(258)
Imposto de Renda e Contribuição Social	-	-
Lucro Líquido/Prejuízo	(233)	(258)
Quantidade de Quotas	110.000	110.000

As Notas Explanativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Demonstração do Fluxo de Caixa

	Demonstração do Fluxo de Caixa	
	Semestres Findos em 30 de Junho de 2013 e 2012 - Valores em R\$MIL	Semestre Findo 30/06/2013 Semestre Findo 30/06/2012
Discriminação		
Atividades Operacionais		
Lucro/Prejuízo Líquido		
Ajustes para Reconciliar o Lucro Líquido ao Caixa Líquido Proveniente de (Aplicado em)	(233)	(258)
Atividades Operacionais		
Depreciações e Amortizações	-	-
Ajustes de Exercícios Anteriores	-	-
Lucro/Prejuízo Líquido Ajustado	(233)	(244)
Variação de Ativos e Obrigações		
Redução (Aumento) em Títulos e Valores Mobiliários	(586)	325
Redução (Aumento) em Outros Créditos	72	(64)
Redução (Aumento) em Outras Obrigações	39	35
Caixa Líquido Aplicado em Atividades Operacionais	(708)	52
Atividades de Investimentos		
Aquisição de Imobilizado de Uso	-	-
Aquisição de Título Patrimonial	-	-
Alienação do Imobilizado	-	-
Caixa Líquido Aplicado em Atividades de Investimentos	-	-
Atividades de Financiamentos		
Pagamento de Dividendos	-	-
Aumento de Capital	-	-
Aumento (Redução) das Disponibilidades	800	5
Caixa e Equivalentes no Início do Período	92	92
Caixa e Equivalentes no Final do Período	43	45
Total dos Efeitos de Caixa e Equivalentes	135	97
	92	52

As Notas Explanativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

da Base de Cálculo do Imposto de Renda e Contribuição Social:

Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações Adições/(Exclusões) a base de cálculo	R\$ -232,8 mil
Base de cálculo do imposto de renda e da contribuição social	R\$ 98,9 mil
Despesa de imposto de renda e contribuição social no período	R\$ -133,9 mil

15. **Contingências:** Os registros contábeis e as operações da Entidade estão sujeitos ao exame pelas autoridades fiscais e a eventuais notificações para recolhimentos adicionais de impostos, taxes e contribuições, consante a legislação específica aplicável a cada espécie de tributo, durante os prazos prescricionalis a eles inerentes.

Fabio Nisaka Solterini - Diretor

Flávio Fukumoto - Diretor

Sergio Ramos Lenharo - Contador CRC SP-269242/O-3

para Opinião com Ressalva sobre as Demonstrações Financeiras: A Administração da distribuidora a partir de setembro de 2003, alterou o critério de apropriação da receita de agenciamento fiduciário, passando a registrar por ocasião do seu recebimento. 6. **Opinião:** Em nossa opinião, excepto quanto aos efeitos do assunto mencionado no parágrafo de Base de cálculo da demonstração do resultado, as demonstrações financeiras referidas no parágrafo 1, apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da INTL FCStone Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., em 30 de junho de 2013, o desempenho de suas operações, e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis as instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

7. **Outros Assuntos:** Não foram apropriados imposta de renda (R\$131.505,49) e a contribuição social sobre o lucro líquido (R\$3.303,29) apurados no exercício findo de 2009, estando a Distribuidora sujeita ao exame pelas autoridades fiscais, durante os prazos prescricionalis. Belo Horizonte, 22 de agosto de 2013. Vaz & Maia Auditores Independentes - CRCMG 503, Antonio Ferreira Vaz - Contador - CRCMG-20707 I'SP.