

**Demonstrações Contábeis**

**INTL FCSTONE – CONGLOMERADO PRUDENCIAL**

Relatório dos Auditores Independentes sobre as  
demonstrações contábeis em 31 de dezembro de  
2019



## Carta de Apresentação

São Paulo, 30 de março de 2020

AO  
BANCO CENTRAL DO BRASIL

Prezados Senhores:

Declaramos para os devidos fins, como Diretor Presidente e Contador do **Conglomerado Prudencial INTL FCStone**, Código do Conglomerado Prudencial: 0084088, que as Demonstrações Financeiras e Notas Explicativas da Administração referentes a data-base 31 de dezembro de 2019, fornecidas a Vossas Senhorias são fidedignas.

Também declaramos que:

- (a) as demonstrações financeiras contidas nesse documento são: Balanço Patrimonial, Demonstração do Resultado, Demonstração do Resultado Abrangente, Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido e Demonstração dos Fluxos de Caixa, além do Relatório da Administração e Relatório dos Auditores Independentes;
- (b) em 30 de março de 2020 as Demonstrações Financeiras e Notas Explicativas da Administração no sítio eletrônico da Instituição (<https://dtvm.intlfcstone.com.br/>);
- (c) todas as informações contidas no arquivo são de responsabilidade da alta administração.

Atenciosamente,

**FÁBIO NISAKA SOLFERINI**  
Diretor Presidente

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

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

**Apresentação:** Em cumprimento às determinações legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas., as demonstrações contábeis do Conglomerado Prudencial INTL FCStone, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, acrescidas das notas explicativas e do relatório dos auditores independentes. **Negócios:** Como parte das estratégias do grupo, para ampliação de seu portfólio de produtos e serviços financeiros no país, em julho de 2017, foi promovido aumento de capital da ordem de R\$ 10.015 mil visando a constituição do INTL FCStone Banco de Câmbio S.A., cuja autorização para funcionamento foi concedida pelo Banco Central do Brasil em 15 de março de 2018. O início das operações da entidade (Banco) ocorreu em 2 de abril de 2018, atuando em operações de câmbio pronto nos mercados primário e secundário. Ao final do exercício findo 31 de dezembro de 2019, o capital social do grupo INTL FCStone era de R\$ 38.051 mil. **Desempenho:** No exercício, o Conglomerado Prudencial INTL FCStone apresentou um lucro de R\$ 4.619 mil. **Índice de Basileia:** A INTL FCStone adota apuração dos limites de Basileia de forma consolidada, tomando-se como base os dados financeiros consolidados do Conglomerado Prudencial, de acordo com as diretrizes do Banco Central do Brasil. Em 31 de dezembro de 2019, o Índice de Basileia era de 82,74%, sendo o Patrimônio de Referência de R\$ 51.601 mil e o Patrimônio de Referência Exigido de R\$ 4.979 mil.

**RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES  
SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS DO  
CONGLOMERADO PRUDENCIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019**

Aos

Ilmos. Srs.

Quotistas e Diretores da

**INTL FCStone**

Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

São Paulo, SP.

**Opinião**

Examinamos as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial da **INTL FCStone Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.** (“**INTL FCStone**”) que compreendem o balanço patrimonial consolidado do Conglomerado Prudencial em 31 de dezembro de 2019 e a respectiva demonstração consolidada do resultado, 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.

Essas demonstrações contábeis de propósito especiais foram elaboradas de acordo com os procedimentos específicos estabelecidos pela Resolução n.º 4.280, de 31 de outubro de 2013, do Conselho Monetário Nacional (“**CMN**”) e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil (“**BACEN**”), descritos na nota explicativa n.º 2. Em nossa opinião, as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial, acima referidas, apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada do Conglomerado Prudencial da “**INTL FCStone**” em 31 de dezembro de 2019, o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos naquela data, de acordo com as disposições para elaboração de demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial previstas na Resolução n.º 4.280, do “**CMN**”, e regulamentações complementares do “**BACEN**”, para elaboração dessas demonstrações contábeis consolidadas de propósitos especiais, conforme descrito na nota explicativa n.º 2 às referidas demonstrações.

## **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 intitulada: “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas”.

Somos independentes em relação a “**INTL FCStone**”, 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.

## **Ênfase:**

### **Base de elaboração das Demonstrações Contábeis Consolidadas do Conglomerado Prudencial**

Sem modificar nossa opinião, chamamos a atenção para a nota explicativa n.º 2 às referidas demonstrações contábeis que divulga que as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial da “**INTL FCStone**”, foram elaboradas pela Administração da Distribuidora para cumprir os requisitos da Resolução n.º 4.280, do “**CMN**” e regulamentações complementares do “**BACEN**”. Conseqüentemente o nosso relatório sobre essas demonstrações contábeis consolidadas foi elaborado exclusivamente para cumprimento desses requisitos específicos e, dessa forma, pode não ser adequado para outros fins.

### **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis**

A Administração da “**INTL FCStone**” é responsável pela elaboração e adequada apresentação das referidas demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial de acordo com a Resolução n.º 4.280, do “**CMN**”, e regulamentações complementares do “**BACEN**” cujos principais critérios e práticas contábeis estão descritas na nota explicativa n.º 2, assim como pelos controles internos que Administração determinou como necessárias para permitir a elaboração das referidas demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis consolidadas, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade da Distribuidora e sua controlada continuarem operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis consolidadas, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Distribuidora e sua controlada ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela Administração da “**INTL FCStone**” são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial.

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial, preparadas pela Administração de acordo com os requisitos da Resolução 4.280, do “**CMN**”, e regulamentações complementares do “**BACEN**” 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 contábeis consolidadas.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, levando em consideração a NBC TA 800 (Condições Especiais – Auditoria de Demonstrações Contábeis de acordo com Estruturas Conceituais de Contabilidade para Propósitos Especiais) exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- i. Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis consolidadas, 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 da “**INTL FCStone**”.
- iii. Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- iv. Concluimos 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 possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da “**INTL FCStone**”. Se concluirmos que existe uma incerteza relevante devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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 a “**INTL FCStone**” a não mais manter-se em continuidade operacional.
- v. Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis consolidadas 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, SP.  
28 de fevereiro de 2020.

**FINAUD Auditores Independentes SS**

CNPJ: 20.824.537/0001-83

CRC 2 SP 032357/O-0

CVM: 12.288

**Wellington Vieira Araújo**

Contador

CRC 1 SP136.741/O-6.

# INTL FCStone - Conglomerado Prudencial

## BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO

(Em milhares de Reais)

	Nota	2019	2018
<b>Ativo circulante</b>		<b>71.619</b>	<b>121.297</b>
<b>Disponibilidades</b>	<b>4</b>	<b>2.680</b>	<b>566</b>
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	<b>4</b>	<b>12.752</b>	<b>7.151</b>
Aplicações em operações compromissadas		12.752	7.151
<b>Títulos e valores mobiliários</b>	<b>5</b>	<b>41.594</b>	<b>39.763</b>
Carteira própria		20.606	13.827
Vinculados à prestação de garantias		20.988	25.936
<b>Relações interdependências</b>	<b>4</b>	<b>177</b>	<b>422</b>
Transferência interna de recursos		177	422
<b>Outros créditos</b>		<b>14.416</b>	<b>73.347</b>
Carteira de câmbio	<b>6</b>	8.188	10.366
Negociação e intermediação de valores	<b>7</b>	3.266	59.374
Rendas a receber	<b>8</b>	2.219	3.288
Diversos	<b>9</b>	743	319
<b>Outros valores e bens</b>		<b>-</b>	<b>48</b>
Despesas antecipadas		-	48
<b>Realizável a longo prazo</b>		<b>1.518</b>	<b>1.690</b>
<b>Investimentos</b>		<b>6</b>	<b>6</b>
Títulos patrimoniais		6	6
<b>Imobilizado de uso</b>	<b>10</b>	<b>1.512</b>	<b>1.684</b>
Instalações		1.098	1.096
Móveis e equipamentos de uso		446	446
Outras imobilizações de uso		555	466
( - ) Depreciações acumuladas		(587)	(324)
<b>Total do ativo</b>		<b>73.137</b>	<b>122.987</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Passivo circulante</b>		<b>21.536</b>	<b>76.005</b>
<b>Outras obrigações</b>		<b>21.536</b>	<b>76.005</b>
Ordem de pagamento a terceiros	<b>11.a</b>	2.097	372
Carteira de câmbio	<b>6</b>	8.183	10.361
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		198	369
Sociais e estatutárias		2.403	1.003
Fiscais e previdenciárias	<b>11.b</b>	2.635	3.100
Negociação e intermediação de valores	<b>7</b>	5.079	60.144
Diversas	<b>11.c</b>	941	656
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>12</b>	<b>51.601</b>	<b>46.982</b>
Capital social			
De domiciliados no país		38.051	38.051
Reservas de lucros			
Legais		921	691
Estatutárias		12.629	8.240
<b>Total do passivo</b>		<b>73.137</b>	<b>122.987</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## INTL FCStone - Conglomerado Prudencial

### DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

PARA O SEMESTRE E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO

*(Em milhares de Reais, exceto resultado por quota)*

	Nota	Semestre	Exercício	
		2019	2019	2018
<b>Receita de intermediação financeira</b>		<b>9.289</b>	<b>19.525</b>	<b>15.481</b>
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		1.447	2.908	2.964
Resultado de câmbio		7.842	16.617	12.517
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>		<b>9.289</b>	<b>19.525</b>	<b>15.481</b>
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>		<b>(5.395)</b>	<b>(8.287)</b>	<b>(3.748)</b>
Receitas de prestação de serviços	13	8.723	15.195	13.320
Despesas de pessoal	20.a	(8.509)	(13.259)	(8.531)
Outras despesas administrativas	20.b	(3.570)	(6.659)	(5.546)
Despesas tributárias		(1.366)	(2.560)	(1.811)
Outras receitas/(despesas) operacionais		(673)	(1.004)	(1.180)
<b>Resultado operacional</b>		<b>3.894</b>	<b>11.238</b>	<b>11.733</b>
<b>Resultado não operacional</b>		<b>237</b>	<b>168</b>	<b>563</b>
Outras receitas/(despesas) não operacionais		237	168	563
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações</b>		<b>4.131</b>	<b>11.406</b>	<b>12.296</b>
Imposto de renda e contribuição social	16	(1.841)	(4.355)	(5.204)
Participações no lucro		(1.418)	(2.432)	(1.860)
<b>Lucro líquido do semestre/exercícios</b>		<b>872</b>	<b>4.619</b>	<b>5.232</b>
<b>Quantidade de quotas</b>		<b>38.051.000</b>	<b>38.051.000</b>	<b>38.051.000</b>
<b>Resultado por quota (R\$)</b>		<b>0,02</b>	<b>0,12</b>	<b>0,14</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

# INTL FCStone Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO

*(Em milhares de Reais)*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Lucro líquido do exercício	4.619	5.232
<b>Resultado abrangente do exercício</b>	<b><u>4.619</u></b>	<b><u>5.232</u></b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## INTL FCStone - Conglomerado Prudencial

### DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

(Em milhares de Reais)

	Capital social	Reservas de lucros		Lucros acumulados	Total
		Reservas legais	Reservas estatutárias		
<b>Saldo em 31/12/2017</b>	<b>38.051</b>	<b>429</b>	<b>3.270</b>	<b>-</b>	<b>41.750</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	-	5.232	5.232
Destinação do lucro líquido:					
Reservas legais	-	262	-	(262)	-
Reservas estatutárias	-	-	4.970	(4.970)	-
<b>Saldo em 31/12/2018</b>	<b>38.051</b>	<b>691</b>	<b>8.240</b>	<b>-</b>	<b>46.982</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	-	4.619	4.619
Destinação do lucro líquido:					
Reservas legais	-	230	-	(230)	-
Reservas estatutárias	-	-	4.389	(4.389)	-
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>38.051</b>	<b>921</b>	<b>12.629</b>	<b>-</b>	<b>51.601</b>
<b>Saldo em 30/06/2019</b>	<b>38.051</b>	<b>691</b>	<b>8.240</b>	<b>3.747</b>	<b>50.729</b>
Lucro líquido do semestre	-	-	-	872	872
Destinação do lucro líquido:					
Reservas legais	-	230	-	(230)	-
Reservas estatutárias	-	-	4.389	(4.389)	-
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>38.051</b>	<b>921</b>	<b>12.629</b>	<b>-</b>	<b>51.601</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**INTL FCStone - Conglomerado Prudencial**  
**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA**

**PARA O SEMESTRE E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO**

*(Em milhares de Reais)*

	<u>Semestre</u>	<u>Exercício</u>	
	<u>2019</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>			
<b>Lucro líquido</b>	<b>872</b>	<b>4.619</b>	<b>5.232</b>
Ajustes para:			
(Reversão) de provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa	-	-	(3)
Depreciações e amortizações	132	263	220
<b>Lucro líquido ajustado</b>	<b>1.004</b>	<b>4.882</b>	<b>5.449</b>
<b>Variação em:</b>			
Títulos e valores mobiliários	(1.087)	(1.831)	(19.251)
Outros créditos	18.785	58.979	(64.837)
Outras obrigações	(16.827)	(54.469)	67.122
<b>Caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais</b>	<b>1.875</b>	<b>7.561</b>	<b>(11.517)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>			
Fluxo de caixa (utilizado nas) atividades de investimento	(13)	(91)	(928)
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>			
Integralização de capital	-	-	10.000
<b>Aumento/(Redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>1.862</b>	<b>7.470</b>	<b>(2.445)</b>
Caixa e equivalentes no início do período	13.747	8.139	10.584
Caixa e equivalentes no final do período	15.609	15.609	8.139
<b>Aumento/(Redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>1.862</b>	<b>7.470</b>	<b>(2.445)</b>

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

## **INTL FCStone – Conglomerado Prudencial**

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **1. Contexto operacional:**

Em junho de 2010, o grupo norte-americano INTL FCStone Inc. ([www.intlfcstone.com](http://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 Títulos e 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. (DTVM), (ii.) a transferência de sua sede social para São Paulo e (iii.) a eleição dos novos administradores nomeados pela INTL FCStone Inc.

Em maio de 2017, a Brasil Bolsa Balcão (B3) habilitou as autorizações de acesso da DTVM como Participante de Negociação Pleno (PNP), Agente de Compensação Próprio e Membro de Compensação Tipo 2 em linha com a estratégia do grupo no país para o oferecimento de uma plataforma completa de serviços nos mercados BM&F e Bovespa.

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), subsidiária integral da DTVM. 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 do Banco, que iniciou suas atividades em 2 de abril de 2018, formando então o Conglomerado Prudencial da INTL FCStone do Brasil.

### **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) consubstanciadas 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 da INTL FCStone. 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

## **INTL FCStone – Conglomerado Prudencial**

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

demonstrações contábeis relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019 foram aprovadas pela Administração na data de 28 de fevereiro de 2020.

Essas demonstrações contábeis de propósito especiais foram elaboradas de acordo com os procedimentos específicos estabelecidos pelas Resoluções nº 4.280/13 e 4.517/16, emitidas do Conselho Monetário Nacional (CMN) e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil (BACEN).

### **3. Principais práticas contábeis:**

#### **a. Apuração 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 (TVM):**

Em 31 de dezembro de 2019, a INTL FCStone 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. Em 31 de dezembro de 2019, a INTL FCStone não possuía posições em derivativos.

#### **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 – Bolsa, Brasil, 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, movéis e utensílios 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.

## INTL FCStone – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 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%, no período compreendido entre 1 de setembro de 2015 e 31 de dezembro de 2018, e 15% a partir de 1 de janeiro de 2019, conforme artigo 1º da Lei nº 13.169/15.

### 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.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Disponibilidades em moeda nacional	576	187
Disponibilidades em moeda estrangeira	2.104	379
Aplicações em operações compromissadas	12.752	7.151
Transferência interna de recursos	177	422
<b>Total</b>	<b><u>15.609</u></b>	<b><u>8.139</u></b>

### 5. Títulos e valores mobiliários:

Classificação e composição da carteira:

<u>Títulos</u>	<u>Vencimento</u>	<u>Categoria</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
LFT	01/03/2020	Carteira própria - livres	2.366	-
LFT	01/03/2022	Carteira própria - livres	503	-
LFT	01/09/2022	Carteira própria - livres	10.519	13.827
LFT	01/03/2025	Carteira própria - livres	7.218	-
LFT	01/03/2020	Vinculados à prestação de garantias	-	5.345
LFT	01/03/2022	Vinculados à prestação de garantias	42	514
LFT	01/09/2022	Vinculados à prestação de garantias	5.778	5.452
FILCB (a)		Vinculados à prestação de garantias	15.168	14.625
			<b><u>41.594</u></b>	<b><u>39.763</u></b>

(a) Cotas de Fundo de Investimento de Liquidez da Câmara B3, composto basicamente por títulos de renda fixa e buscará rentabilidade próxima àquela do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

## INTL FCStone – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 6. Carteira de câmbio:

	2019		2018	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Obrigações por compra de câmbio	-	4.080	-	5.172
Câmbio comprado a liquidar	4.103	-	5.189	-
Direitos sobre venda de câmbio	4.107	-	5.197	-
Câmbio vendido a liquidar	-	4.103	-	5.189
Adiantamentos em moeda nacional recebidos	(22)	-	(20)	-
<b>Total</b>	<b>8.188</b>	<b>8.183</b>	<b>10.366</b>	<b>10.361</b>

### 7. Negociação e intermediação de valores:

Referem-se aos valores pendentes de liquidação de operações de clientes no mercado futuro e de ações, na B3, registrados em outros créditos / outras obrigações, com prazo de liquidação entre 1 e 2 dias úteis.

	2019		2018	
	Ativo	(Passivo)	Ativo	(Passivo)
Diretores	-	(108)	-	(55)
Pessoa física	-	(693)	-	(150)
Pessoa jurídica	3.266	(3.740)	59.374	(9.858)
Agente de compensação	-	(538)	-	(50.081)
<b>Total</b>	<b>3.266</b>	<b>(5.079)</b>	<b>59.374</b>	<b>(60.144)</b>

### 8. Rendas a receber

Referem-se a receitas de prestação de serviços com partes relacionadas no montante de R\$ 2.219 mil (R\$ 3.288 mil no exercício findo em 31 de dezembro de 2018).

### 9. Diversos:

	2019	2018
Créditos tributários (nota 16.b)	276	135
Impostos e contribuições a compensar	313	162
Adiantamentos e antecipações salariais	154	22
<b>Total</b>	<b>743</b>	<b>319</b>

### 10. Imobilizado de uso:

	2019	2018
Instalações	1.098	1.096
Móveis e equipamentos de uso	446	446
Outras imobilizações de uso	555	466
Depreciações acumuladas	(587)	(324)
<b>Total</b>	<b>1.512</b>	<b>1.684</b>

## INTL FCStone – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

No exercício encerrado não foram constatadas perdas no valor recuperável dos ativos (“*impairment*”).

### 11. Outras obrigações:

#### a. Ordem de pagamento a terceiros:

Em 31 de dezembro de 2019 o saldo de R\$ 2.097 mil (R\$ 372 mil no exercício findo em 31 de dezembro de 2018) 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. Fiscais e previdenciárias:

O montante de R\$ 2.635 mil (R\$ 3.100 mil no exercício findo em 31 de dezembro de 2018) refere-se a tributos retidos sobre o lucro e encargos provisionados.

#### c. Diversas:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Férias e 13º salários a pagar	610	434
Valores a pagar de partes relacionadas	130	130
Fornecedores	197	85
Outras	4	7
<b>Total</b>	<b><u>941</u></b>	<b><u>656</u></b>

### 12. Patrimônio líquido:

#### a. Capital social:

Em 17 de julho de 2017, foi aprovado pelo BACEN o aumento de capital de 10.015 mil quotas no valor de R\$ 1,00 cada, totalmente integralizadas na data do balanço, por acionistas domiciliados no país totalizando o capital social de R\$ 38.051. Este aumento de capital foi originado pelo pleito de constituição e funcionamento do Banco.

#### 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 2019 o saldo da reserva legal era R\$ 921 mil (R\$ 691 mil no exercício findo em 31 de dezembro de 2018).

##### ii. Reserva estatutária:

A reserva estatutária será constituída pelo valor do lucro líquido subtraído da constituição da reserva legal no final do exercício. No exercício findo em 31 de dezembro de 2019 o saldo da

## INTL FCStone – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

reserva estatutária era de R\$ 12.629 mil (R\$ 8.240 mil no exercício findo em 31 de dezembro de 2018).

### 13. Receita de prestação de serviços:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Rendas de assessoria técnica	4.877	9.154
Rendas com corretagem	5.743	3.132
Rendas com comissão de colocação de títulos	4.466	928
Outras	109	106
<b>Total</b>	<b><u>15.195</u></b>	<b><u>13.320</u></b>

### 14. Remuneração do pessoal chave da Administração:

No exercício findo em 31 de dezembro de 2019, o Conglomerado Prudencial despendeu o montante de R\$ 2.479 mil (R\$ 1.818 mil no exercício findo em 31 de dezembro de 2018) como remuneração às pessoas chave da Administração.

### 15. Transações com partes relacionadas:

Os saldos registrados na rubrica receita de prestação de serviços são, substancialmente, compostas por transações com empresas do grupo no Brasil e no exterior em conformidade com as normas aplicadas vigentes.

	2019				2018			
	<u>Ativo</u>	<u>(Passivo)</u>	<u>Receitas</u>	<u>(Despesas)</u>	<u>Ativo</u>	<u>(Passivo)</u>	<u>Receitas</u>	<u>(Despesas)</u>
INTL FCStone Markets	2.091	-	4.844	-	2.961	-	6.827	-
INTL FCStone LLC	128	-	33	-	229	-	160	-
INTL FCStone Ltd	-	-	-	-	98	-	2.167	-
FCStone Consultoria	-	(130)	182	(1.230)	-	(131)	97	(1.141)
<b>Total</b>	<b><u>2.219</u></b>	<b><u>(130)</u></b>	<b><u>5.059</u></b>	<b><u>(1.230)</u></b>	<b><u>3.288</u></b>	<b><u>(131)</u></b>	<b><u>9.251</u></b>	<b><u>(1.141)</u></b>

### 16. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro:

#### a. Demonstração do cálculo de IRPJ e CSLL:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado líquido antes da tributação sobre o lucro (i)	8.974	10.436
IRPJ e CSLL às alíquotas vigentes	(3.590)	(4.696)
Efeito das adições e exclusões no cálculo de tributos:		
Sobre despesas indedutíveis e receitas não tributáveis	(904)	(567)
Incentivos fiscais	91	15
Demais ajustes	48	44
<b>Total das despesas de IRPJ e CSLL no exercício</b>	<b><u>(4.355)</u></b>	<b><u>(5.204)</u></b>

(i) Deduzido de participações no lucro.

## INTL FCStone – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

### b. Composição do crédito tributário:

	2019		2018
	IRPJ	CSLL	Total
Diferenças temporárias:			
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	-	-
Provisão para pagamento de PLR	172	104	276
<b>Total do crédito tributário</b>	<b>172</b>	<b>104</b>	<b>276</b>

### c. Movimentação do crédito tributário:

	2019	2018
Saldo inicial	135	133
Constituição:		
Em contrapartida de resultado do período	141	2
<b>Saldo final</b>	<b>276</b>	<b>135</b>

Esses valores encontram-se apresentados na rubrica “Diversos”.

## 17. Contingências:

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, contingências passivas e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução nº 3.823/08 do CMN e Carta-Circular nº 3.429/10 do BACEN.

### a. Passivo contingente e obrigação legal:

A DTVM possuía em dezembro de 2019 um processo judicial movido por terceiros com registro e relacionado a fatos geradores anteriores à data do balanço especial de fechamento para sua aquisição pelo Grupo INTL FCStone no Brasil em ações de natureza cível, com responsabilidade solidária passiva entre a DTVM e os demais 13 réus.

Como parte do plano de contingência de capital, a DTVM possui carta conforto da matriz assegurando suporte financeiro para cumprimento integral de suas obrigações, caso requerido.

### b. Contingência ativa:

A DTVM possuía em dezembro de 2019 um processo judicial ativo de natureza cível com valor acima de R\$ 400 mil (aguardando cálculo da Contadoria Judicial). Na opinião de consultores jurídicos externos, em dezembro de 2019, este processo estava classificado com risco de perda remoto.

## **INTL FCStone – Conglomerado Prudencial**

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **18. 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.

### **19. Gerenciamento de riscos:**

#### **GIR (Gestão Integrada de Riscos):**

A Resolução nº 4.557/17 do CMN 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 auto avaliação 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.

#### **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

## **INTL FCStone – Conglomerado Prudencial**

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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, limites mínimos de liquidez, colchão de liquidez e fornece diretrizes para o gerenciamento e mitigação do risco de liquidez.

### **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 socioambiental:**

A Resolução nº 4.327/14 do CMN 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 de análise, 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 nº 4.557/17 do CMN, 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 4.280/13 do CMN. A INTL FCStone 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 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.

## INTL FCStone – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 20. Outras informações:

#### a. Despesas de pessoal:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proventos	8.841	5.405
Benefícios	2.368	1.597
Encargos sociais	1.973	1.341
Outras	77	188
<b>Total</b>	<b><u>13.259</u></b>	<b><u>8.531</u></b>

#### b. Outras despesas administrativas:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Serviços técnicos especializados	1.943	2.209
Processamento de dados	1.972	827
Serviços do sistema financeiro	851	845
Aluguéis	461	371
Propaganda e publicidade	149	352
Comunicações	264	214
Depreciação e amortização	263	220
Outras	756	664
<b>Total</b>	<b><u>6.659</u></b>	<b><u>5.546</u></b>

### 21. Ouvidoria:

O canal de Ouvidoria está plenamente implementado, através de canal próprio de discagem direta gratuita (DDG) 0800 942 4685.

**FÁBIO NISAKA SOLFERINI**  
Diretor Presidente

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