DocuSign Envelope ID: 3A61AE05-995C-4F40-A3D5-0109497FF34B

StoneX Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ 62.090.873/0001-90

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Apresentação: Em cumprimento às determinações legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas., as demonstrações contábeis da StoneX Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (DTVM) do semestre findo em 30 de junho de 2021, acrescidas das notas explicativas e do relatório dos auditores independentes. **Desempenho**: No semestre findo em 30 de junho de 2021, a DTVM apresentou um lucro de R$ 6.986 mil (R$ 4.616 mil no semestre findo em 30 de junho de 2020). **Negócios:** Com intenção de aumentar ainda mais sua presença e continuar seu crescimento no Brasil, o Grupo StoneX promoveu novo aumento de capital da ordem de R$ 15.000 mil em junho de 2021. Sendo assim, no semestre findo em 30 de junho de 2021, o capital social da DTVM era de R$ 55.103 mil. **COVID-19:** Em 11 de março de 2020, a OMS - ORGANIZAÇÃO MUNDIAL DA SAÚDE declarou o surto de COVID-19 como pandemia. Em função dessa declaração, viagens internacionais e a mobilização de pessoas foram drasticamente reduzidas. Com os dados disponíveis na data de publicação destas demonstrações contábeis e em decorrência das fortes oscilações macroeconômicas vividas pelo País e no mundo, não é possível definir o limite da extensão dos impactos desta Pandemia. Até a data da publicação destas demonstrações contábeis, não foram identificados impactos relevantes para o desempenho das atividades da StoneX Distruidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. no Brasil.

BALANÇO PATRIMONIAL *(Em milhares de Reais)*

Ativo	Nota	30/06/2021	31/12/2020
Circulante		**79.291**	**40.192**
Caixa e equivalentes de caixa	4	**60.513**	**31.349**
Disponibilidades		310	281
Aplicações interfinanceiras de liquidez		60.203	31.068
Instrumentos financeiros		**566**	**-**
Títulos e valores mobiliários	5	566	-
Outros ativos		**15.145**	**7.079**
Rendas a receber	6	6.354	4.323
Negociação e intermediação de valores	7	8.311	2.697
Diversos		480	59
Ativos fiscais correntes e diferidos	14.d	**3.067**	**1.764**
Não circulante		**75.769**	**50.391**
Realizável a longo prazo		**54.085**	**34.080**
Instrumentos financeiros		**54.085**	**34.080**
Títulos e valores mobiliários	5	54.085	34.080
Investimentos	8	**21.017**	**15.662**
Imobilizado de uso	9	**667**	**649**
Imobilizações de uso		1.402	1.292
(-) Depreciações acumuladas		(735)	(643)
Total do ativo		**155.060**	**90.583**

Passivo	Nota	30/06/2021	31/12/2020
Circulante		**66.423**	**26.890**
Provisões		**3.459**	**2.940**
Sociais e estatutárias	10.a	1.399	1.135
Fiscais e previdenciárias	10.b	928	1.035
Outras	10.c	1.132	770
Obrigações fiscais correntes e diferidas	14.e	**837**	**968**
Outros passivos		**62.127**	**22.982**
Sociais e estatutárias		957	842
Negociação e intermediação de valores	7	61.156	22.130
Diversas		14	10
Não circulante		**5.058**	**2.100**
Provisões	15	**5.058**	**2.100**
Provisão para contingências		5.058	2.100
Patrimônio líquido	11	**83.579**	**61.593**
Capital social			
De domiciliados no país		55.103	40.103
Reservas de lucros			
Legais		1.318	1.318
Estatutárias		20.172	20.172
Lucros acumulados		6.986	-
Total do passivo		**155.060**	**90.583**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO *(Em milhares de Reais, exceto resultado por quota)*

	Nota	30/06/2021	30/06/2020
Receita de intermediação financeira		**803**	**641**
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		803	641
Resultado bruto da intermediação financeira		**803**	**641**
Outras receitas/(despesas) operacionais		**10.093**	**7.542**
Receitas de prestação de serviços	18.a	16.310	12.368
Despesas de pessoal	18.b	(4.621)	(3.440)
Outras despesas administrativas	18.c	(6.799)	(3.033)
Despesas tributárias		(1.712)	(1.303)
Resultado de participações em controladas	8	5.355	1.783
Outras receitas/(despesas) operacionais		1.560	1.167
Resultado operacional		**10.896**	**8.183**
Resultado não operacional		**(414)**	**1.020**
Outras receitas/(despesas) não operacionais		(414)	1.020
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		**10.482**	**9.203**
Imposto de renda e contribuição social	14	(1.163)	(1.935)
Participações no lucro		(2.333)	(2.652)
Lucro líquido do semestre		**6.986**	**4.616**
Quantidade de quotas		**55.102.774**	**40.102.774**
Resultado por quota (R$)		**0,13**	**0,12**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO *(Em milhares de Reais)*

	30/06/2021	30/06/2020
Lucro líquido do semestre	6.986	4.616
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do semestre	**6.986**	**4.616**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

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

	Capital social	Reservas de lucros: Legais	Reservas de lucros: Estatutárias	Lucros acumulados	Total
Saldo em 31/12/2019	**38.051**	**921**	**12.629**	**-**	**51.601**
Aumento de capital	2.052	-	-	-	2.052
Lucro líquido do semestre	-	-	-	4.616	4.616
Saldo em 30/06/2020	**40.103**	**921**	**12.629**	**4.616**	**58.269**
Saldo em 31/12/2020	**40.103**	**1.318**	**20.172**	**-**	**61.593**
Aumento de capital	15.000	-	-	-	15.000
Lucro líquido do semestre	-	-	-	6.986	6.986
Saldo em 30/06/2021	**55.103**	**1.318**	**20.172**	**6.986**	**83.579**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO *(Em milhares de Reais)*

	Nota	30/06/2021	30/06/2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido		**6.986**	**4.616**
Ajustes para:			
Depreciações		92	69
Lucro líquido ajustado		**7.078**	**4.685**
Variações patrimoniais			
(Aumento) em títulos e valores mobiliários		(20.571)	(2.888)
(Aumento) em ativos fiscais correntes e diferidos		(1.303)	(481)
(Aumento) em outros ativos		(8.066)	(3.926)
Aumento em provisões		3.477	2.049
(Redução) em obrigações fiscais correntes e diferidas		(131)	(3)
Aumento em outros passivos		39.145	141
Caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais		**19.629**	**(423)**
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Fluxo de caixa (utilizado nas) proveniente das atividades de investimento		(5.465)	225
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Aumento de capital		15.000	2.052
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		**29.164**	**1.854**
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	4	31.349	7.629
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre	4	60.513	9.483
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		**29.164**	**1.854**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO

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

1. Contexto operacional: A StoneX Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (nova denominação da INTL FCStone Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. desde 28 de junho de 2021), subsidiária do grupo norte-americano StoneX Group Inc. (www.stonex.com), em maio de 2017, obteve pela Brasil Bolsa Balcão (B3) 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. Em 15 de março de 2018, foi publicado em Diário Oficial a aprovação do BACEN para funcionamento do INTL FCStone Banco de Câmbio S.A., que iniciou suas atividades em 2 de abril de 2018. **2. Apresentação das demonstrações contábeis:** As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as Leis nº 6.404/76, 11.638/07 e 11.941/09, associadas às normas e instruções do Banco Central do Brasil (BACEN) e Conselho Monetário Nacional (CMN) consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF), que considera os pronunciamentos técnicos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Em atendimento ao disposto na Resolução nº 4.818/20 do CMN e da Resolução nº 2/20 do BACEN, foram estabelecidos critérios e procedimentos para elaboração e divulgação das demonstrações contábeis. Com a finalidade de apresentar as demonstrações contábeis em bases comparáveis com o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, as contas patrimoniais abaixo relacionadas foram reclassificadas, conforme segue:

Nomenclatura anterior	Original	Atual	Nomenclatura atual
Ativo			
Aplicações em operações compromissadas	31.068	31.068	Aplicações interfinanceiras de liquidez
Diversos	1.823	1.764	Ativos fiscais correntes e diferidos
		59	Diversos
Carteira própria	11.917	34.080	Títulos e valores mobiliários
Vinculados à prestação de garantias	22.163		
Participação em controladas e coligadas	15.656	15.662	Investimentos
Títulos patrimoniais	6		
Móveis e equipamentos	770	1.292	Imobilizações de uso
Benfeitorias em imóveis de terceiros	522		
Passivo			
Sociais e estatutárias	1.977	1.135	Sociais e estatutárias - Provisões
		842	Sociais e estatutárias
Fiscais e previdenciárias	2.162	1.035	Fiscais e previdenciárias
		968	Obrigações fiscais correntes e diferidas
		159	Outras
Diversas	2.721	611	Outras
		10	Diversas
		2.100	Provisão para contingências

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 StoneX Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. A taxa utilizada para conversão em moeda estrangeira é a taxa de câmbio vigente na data de encerramento do balanço para operações à vista divulgada pelo BACEN. As demonstrações contábeis relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2021 foram aprovadas pela Administração na data de 24 de agosto de 2021. **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:** Em 30 de junho de 2021, a DTVM 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 30 de junho de 2021, a DTVM 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 - Brasil, Bolsa, Balcão, por conta de clientes, pendentes de liquidação dentro do prazo previsto pela legislação em vigor. **f. Permanente: i. Investimentos:** É demonstrado ao custo de aquisição, combinando participações em sociedades controladas, em proporção ao valor do patrimônio líquido contábil dessas controladas, avaliadas pelo método da equivalência patrimonial (MEP). **ii. Imobilizado:** 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. **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 15%, conforme artigo 1º da Lei nº 13.169/15. **4. Caixa e equivalentes de caixa:** São representados por disponibilidades em moeda nacional, aplicações interfinanceiras de liquidez no mercado aberto em operações compromissadas lastreadas em títulos públicos, com prazo igual ou inferior a 90 dias.

	30/06/2021	31/12/2020
Disponibilidades	310	281
Aplicações interfinanceiras de liquidez (a)	60.203	31.068
Total	**60.513**	**31.349**

(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. Títulos e valores mobiliários:** Classificação por composição e tipo:

	30/06/2021 Valor de custo	30/06/2021 Valor de mercado	31/12/2020 Valor de mercado
Carteira Própria			
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	31.895	31.818	11.917
Vinculados à prestação de garantias			
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	6.916	6.875	6.401
FILCB (a)	15.958	15.958	15.762
Total da carteira	**54.769**	**54.651**	**34.080**

Classificação e composição por prazo de vencimento:

	30/06/2021 Sem vencimento	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	Valor de mercado	31/12/2020 Valor de mercado
Carteira própria	-	163	5.921	25.734	31.818	11.917
Vinculados à prestação de garantias	15.958	403	-	6.472	22.833	22.163
Total da carteira	**15.958**	**566**	**5.921**	**32.206**	**54.651**	**34.080**

(a) Cotas do 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). **6. Rendas a receber:** Referem-se, substancialmente, a receitas de prestação de serviços com partes relacionadas no montante de R$ 6.354 mil (R$ 4.323 mil no exercício findo em 31 de dezembro de 2020). **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.

	30/06/2021 Ativo	30/06/2021 (Passivo)	31/12/2020 Ativo	31/12/2020 (Passivo)
Diretores	-	(57)	-	(59)
Pessoa física	-	(2.464)	5	(3.115)
Pessoa jurídica	8.311	(39.799)	557	(18.956)
Agente de compensação	-	(18.836)	2.135	-
Total	**8.311**	**(61.156)**	**2.697**	**(22.130)**

8. Investimentos: Referem-se, basicamente, ao controle direto integral no capital do INTL FCStone Banco de Câmbio S.A. ajustado pelo método de equivalência patrimonial (MEP), cuja autorização do pleito para funcionamento foi publicada em 15 de março de 2018, no Diário Oficial da União, com início de suas operações em abril de 2018. Em Assembléia Geral Extraordinária do INTL FCStone Banco de Câmbio S.A., realizada em 15 de maio de 2020, foi aprovada a distribuição de dividendos no valor de R$ 2.000 mil, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, pagos à DTVM. Para melhor entendimento, apresentaremos o comparativo entre os períodos de 30/06/2021 e 31/12/2020.

	30/06/2021	31/12/2020
Participação no capital integralizado (%)	100%	100%
Patrimônio líquido	21.011	15.656
Capital social	10.000	10.000
Lucro líquido do período	5.355	4.245
Dividendos	-	(2.000)
Valor contábil do investimento	**21.011**	**15.656**

9. Imobilizado de uso:	30/06/2021	31/12/2020
Móveis e equipamentos de uso	880	770
Benfeitorias em imóveis de terceiros	522	522
Depreciações acumuladas	(735)	(643)
Total	**667**	**649**

Movimentação do Imobilizado:	Móveis e equipamentos	Benfeitorias em imóveis de terceiros
Saldo em 31/12/2020	**770**	**522**
Adições	110	-
Baixas	-	-
Saldo em 30/06/2021	**880**	**522**

De acordo com a Resolução nº 3.566/08 do CMN, que dispõe sobre os procedimentos aplicáveis no reconhecimento, mensuração e divulgação de perdas em relação ao valor recuperável de ativos ("*impairment*"), a DTVM reavalia, no mínimo anualmente, o valor recuperável dos seus ativos, sendo reconhecidas no resultado do exercício as eventuais perdas apuradas. **10. Provisões: a. Sociais e estatutárias:** A DTVM possui programa de participação nos lucros e/ou resultados para seus funcionários. O montante de R$ 1.399 mil (R$ 1.135 mil no exercício findo em 31 de dezembro de 2020) foi provisionado para fins de distribuição. **b. Fiscais e previdenciárias:** O montante de R$ 928 mil (R$ 1.035 mil no exercício findo em 31 de dezembro de 2020) refere-se a provisão de impostos e contribuições sobre os lucros.

c. Outras:	30/06/2021	31/12/2020
Provisão para despesas de pessoal	960	632
Diversas	172	138
Total	**1.132**	**770**

11. Patrimônio líquido: a. Capital social: Em junho de 2021 o Grupo StoneX promoveu novo aumento de capital da ordem de R$ 15.000 mil. Sendo assim, no semestre findo em 30 de junho de 2021, o capital social da DTVM era de R$ 55.103 mil. **b. Reserva de lucros: i. Reserva legal:** A reserva legal será constituída obrigatoriamente à base de 5% do lucro líquido do exercício, até o limite de 20% do capital social. A reserva poderá deixar de ser constituída quando, acrescida do montante das reservas de capital, atingir 30% do capital social. No semestre findo em 30 de junho de 2021 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 o saldo da reserva legal era de R$ 1.318 mil. **ii. Reserva estatutária:** A reserva estatutária será constituída pelo valor do lucro líquido subtraído da constituição da reserva legal no final do exercício. No semestre findo em 30 de junho de 2021 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 o saldo da reserva estatutária era de R$ 20.172 mil. **c. Juros sobre capital próprio:** Considerando o disposto na Resolução nº 4.706/18 do CMN, nos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 não foram pagos juros sobre capital próprio pela DTVM. **12. Remuneração do pessoal chave da Administração:** No semestre findo em 30 de junho de 2021, a DTVM despendeu o montante de R$ 285 mil, como remuneração às pessoas chave da Administração (R$ 325 mil no semestre findo em 30 de junho de 2020). **13. Transações com partes relacionadas:** Os saldos registrados na rubrica receitas de prestação de serviços são, substancialmente, compostas por transações com empresas do grupo no Brasil e no exterior em conformidade com as normas vigentes. Os valores apresentados estão líquidos entre ativos e passivos, e receitas e despesas.

	Ativos / (Passivos) 30/06/2021	Ativos / (Passivos) 31/12/2020	Receitas / (Despesas) 30/06/2021	Receitas / (Despesas) 30/06/2020
StoneX Markets	5.911	3.873	2.330	2.285
StoneX Financial Inc.	159	165	-	-
FCStone Consultoria	11	22	21	(30)
INTL FCStone Banco de Câmbio	265	254	1.536	1.195
Total	**6.346**	**4.314**	**3.887**	**3.450**

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

	30/06/2021	30/06/2020
Resultado líquido antes da tributação sobre o lucro (i)	8.149	6.551
IRPJ e CSLL às alíquotas vigentes	(3.260)	(2.620)
Efeito das adições e exclusões no cálculo de tributos:		
Sobre despesas indedutíveis e receitas não tributáveis	2.049	645
Incentivos fiscais	36	29
Demais ajustes	12	12
Total das despesas de IRPJ e CSLL no semestre	**(1.163)**	**(1.934)**

(i) Deduzido de participações nos lucros. **b. Composição do crédito tributário:**

	30/06/2021 IRPJ	CSLL	Total	31/12/2020 Total	30/06/2020 Total
Diferenças temporárias:					
MTM	30	17	47	34	-
Provisão para contingências	1.264	185	1.449	840	-
Provisão para pagamento de PLR	308	759	1.067	427	552
Total do crédito tributário	**1.602**	**961**	**2.563**	**1.301**	**552**

c. Movimentação do crédito tributário:	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
Saldo inicial	1.301	143	143
Constituição/(reversão):			
Em contrapartida de resultado do período	1.262	1.158	409
Saldo final	**2.563**	**1.301**	**552**

d. Ativos fiscais correntes e diferidos:	30/06/2021	31/12/2020
Créditos tributários	2.563	1.301
Impostos a compensar	504	463
Total	**3.067**	**1.764**

e. Obrigações fiscais correntes e diferidas:	30/06/2021	31/12/2020
Impostos e contribuições sobre serviços de terceiros	17	11
Impostos e contribuições sobre salários	344	243
Outros impostos a recolher	476	714
Total	**837**	**968**

15. Provisão para 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 Instituição possuía em junho de 2021 um processo judicial movido por terceiros com registro e relacionado a fatos geradores anteriores à data do balanço especial de fechamento para aquisição da Aporte DTVM Ltda. (Aporte) em junho de 2010 pelo Grupo StoneX no Brasil em ações de natureza cível, com responsabilidade solidária passiva entre a DTVM e os demais 13 réus. O contrato de compra e venda da Aporte previa direito de regresso, onde perdas advindas deste ou qualquer processo relacionado a eventos anteriores à aquisição da Aporte são de responsabilidade dos sócios anteriores. Até a publicação destas demonstrações contábeis, parte dos réus realizaram pagamentos. A Aporte, na figura de réu solidário, foi condenada ao pagamento da diferença em caso de réus não cumprirem os pagamentos, após o processo de cobrança com prazo de 2 anos após o trânsito em julgado da sentença, portanto, até 23 de junho de 2022. Desta forma, a Administração da Instituição optou, de forma conservadora, por efetuar provisões parciais nos valores de R$ 2.100 mil em outubro de 2020, e R$ 2.958 mil em junho de 2021, totalizando R$ 5.058 mil. **16. 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. **17. 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 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 ao 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 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 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 INTL FCStone 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 4.280/13 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 StoneX Group Inc. está à disposição da Administração do Conglomerado Prudencial para fornecer suporte financeiro em caso de cenários de estresse com necessidades adicionais de financiamento. O Índice de Basiléia em 30 de junho de 2021 foi apurado segundo critérios estabelecidos pelo BACEN, através da Resolução nº 4.192/13 do CMN, que trata do cálculo do Patrimônio de Referência (PR). Abaixo segue quadro demonstrativo, conforme regulação em vigor:

	30/06/2021	31/12/2020
Patrimônio de Referência (PR)	83.579	61.593
Ativos ponderados pelo risco (RWA)	117.312	85.463
Valor total da parcela RBAN	34	24
PR mínimo para RWA e RBAN	9.419	6.861
Índice de Basiléia Amplo	70,98%	71,82%

18. Outras informações:

a. Receita de prestação de serviços:	30/06/2021	30/06/2020
Rendas de assessoria técnica	2.330	2.285
Rendas de corretagem	7.902	5.632
Rendas de comissão de colocação de títulos	6.005	4.400
Outras	73	51
Total	**16.310**	**12.368**

b. Despesas de pessoal:	30/06/2021	30/06/2020
Proventos	3.015	2.142
Benefícios	732	585
Encargos sociais	852	704
Outras	22	9
Total	**4.621**	**3.440**

c. Outras despesas administrativas:	30/06/2021	30/06/2020
Comunicações	144	129
Processamento de dados	1.940	1.548
Serviços do sistema financeiro	551	397
Serviços técnicos especializados	841	606
Depreciação	92	84
Contingências	2.958	-
Outras	273	269
Total	**6.799**	**3.033**

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

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 CONTÁBEIS

Aos Ilmos. Srs. Quotistas e Diretores da **StoneX Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. -** São Paulo, SP. **Opinião:** Examinamos as demonstrações contábeis da **StoneX Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda**. ("**StoneX**") que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, das demonstrações do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, bem como, as respectivas notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas quando lidas em conjunto com as notas explicativas da Administração, que as acompanham, representam satisfatoriamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **StoneX Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda**. ("**StoneX**"), em 30 de junho de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis as instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. **Base para opinião sobre as demonstrações contábeis:** 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 a "**StoneX**", de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e