

Demonstrações Contábeis

STONEX – CONGLOMERADO PRUDENCIAL

Relatório dos Auditores Independentes sobre as
demonstrações contábeis em 30 de junho de 2021



Carta de Apresentação

São Paulo, 30 de agosto de 2021

AO
BANCO CENTRAL DO BRASIL

Prezados Senhores:

Declaramos para os devidos fins, como Diretor Presidente e Contador do **Conglomerado Prudencial StoneX**, Código: 0084088, que as Demonstrações Financeiras e Notas Explicativas da Administração referentes a data-base 30 de junho de 2021, 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 agosto de 2021 as Demonstrações Financeiras e Notas Explicativas da Administração foram publicadas no sítio eletrônico da Instituição (<https://dtvm.stonex.com/>);
- (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

Contexto operacional: Estas demonstrações contábeis do Conglomerado Prudencial (“Conglomerado”) têm por objetivo atender aos requisitos do Banco Central do Brasil (“BACEN”) divulgado através da Resolução nº 4.280/13 do Conselho Monetário Nacional (“CMN”). A StoneX Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (DTVM) é a instituição líder do Conglomerado Prudencial perante ao Banco Central do Brasil (BACEN) formado pela DTVM e por sua subsidiária integral, o INTL FCStone Banco de Câmbio S.A. (Banco). As demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado INTL FCStone foram aprovadas pela Administração em 24 de agosto de 2021. **Desempenho:** No semestre, o Conglomerado Prudencial StoneX apresentou um lucro de R\$ 6.986 mil (4.616 mil no semestre findo em 30 de junho de 2020). **Índice de Basileia:** A StoneX 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 30 de junho de 2021, o Índice de Basileia era de 70,98%, sendo o Patrimônio de Referência de R\$ 83.579 mil e o Patrimônio de Referência Exigido de R\$ 9.385 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 dos impactos desta Pandemia. Até a data da publicação destas demonstrações contábeis, não foram identificados impactos relevantes para o desempenho das atividades do Conglomerado StoneX no Brasil.

**Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações
Contábeis Consolidadas do Conglomerado
Prudencial em 30 de junho de 2021**

Aos

Ilmos. Srs.

Quotistas e Diretores da

STONEX

Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

São Paulo, SP.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial da **STONEX Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.** (“**STONEX**”), que compreendem o balanço patrimonial consolidado do Conglomerado Prudencial em 30 de junho de 2021 e a respectiva demonstração consolidada do resultado, demonstração consolidada dos resultados abrangentes, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e outras notas explicativas.

Essas demonstrações contábeis de propósito especiais foram elaboradas de acordo com os procedimentos específicos estabelecidos pela Resolução nº 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 “**STONEX**” e sua controlada em 30 de junho de 2021, 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 nº 4.280, do “**CMN**”, e regulamentações complementares do “**BACEN**”, para elaboração dessas demonstrações contábeis consolidadas de propósito 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 a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas”.

Somos independentes em relação a “**STONEX**” e sua controlada, 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, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A Administração da “**STONEX**” é responsável pela elaboração e adequada apresentação das referidas demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial de acordo com a Resolução nº 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 a administração determinou como necessários 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 de 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 “**STONEX**” e sua controlada ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela administração da “**STONEX**” e sua controlada 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 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 nº 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 a 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 às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da “**STONEX**” e sua controlada.
- 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 condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da “**STONEX**” e sua controlada. Se concluirmos que existe 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 “**STONEX**” e sua controlada a não mais se manterem em continuidade operacional.

- v. Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, 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.

24 de agosto de 2021.

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.

StoneX - Conglomerado Prudencial

BALANÇO PATRIMONIAL

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	30/06/2021	31/12/2020
Circulante		111.288	70.943
Caixa e equivalentes de caixa	4	81.689	45.087
Disponibilidades		3.642	2.760
Aplicações interfinanceiras de liquidez		78.002	40.065
Relações interdependências		45	2.262
Instrumentos financeiros		11.147	17.120
Títulos e valores mobiliários	5	566	-
Carteira de câmbio	6	10.581	17.120
Outros ativos		15.159	6.866
Rendas a receber	7	6.091	4.070
Negociação e intermediação de valores	8	8.311	2.697
Diversos		757	99
Ativos fiscais correntes e diferidos	16.d	3.293	1.870
Não circulante		66.546	46.380
Realizável a longo prazo		65.110	44.959
Instrumentos financeiros		65.110	44.959
Títulos e valores mobiliários	5	65.110	44.959
Investimentos		6	6
Imobilizado de uso	9	1.430	1.415
Imobilizações de uso		2.460	2.288
(-) Depreciações acumuladas		(1.030)	(873)
Total do ativo		177.834	117.323

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Passivo	Nota	30/06/2021	31/12/2020
Circulante		89.197	53.630
Depósitos e demais instrumentos financeiros		13.819	20.167
Relações interdependências	10	3.276	2.407
Carteira de câmbio	6	10.543	17.760
Provisões		9.786	7.275
Sociais e estatutárias	11.a	3.107	1.774
Fiscais e previdenciárias	11.b	5.018	4.356
Outras	11.c	1.661	1.145
Outros passivos		64.428	24.880
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		1.145	749
Sociais e estatutárias		2.066	1.943
Negociação e intermediação de valores	8	61.156	22.130
Diversas		61	58
Obrigações fiscais correntes e diferidas	16.e	1.164	1.308
Não circulante		5.058	2.100
Provisões	17	5.058	2.100
Provisão para contingências		5.058	2.100
Patrimônio líquido	12	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		177.834	117.323

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

StoneX - Conglomerado Prudencial

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

PARA OS SEMESTRES FIMOS EM 30 DE JUNHO

(Em milhares de Reais, exceto resultado por quota)

	<u>Nota</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Receita de intermediação financeira		18.913	10.937
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		1.118	934
Resultado de câmbio		17.795	10.003
Resultado bruto da intermediação financeira		18.913	10.937
Outras receitas/(despesas) operacionais		(2.988)	(751)
Receitas de prestação de serviços	13	16.310	12.368
Despesas de pessoal	20.a	(8.265)	(6.696)
Outras despesas administrativas	20.b	(7.898)	(3.945)
Despesas tributárias	20.c	(2.689)	(1.888)
Outras receitas/(despesas) operacionais		(446)	(590)
Resultado operacional		15.925	10.186
Resultado não operacional		(297)	1.028
Outras receitas/(despesas) não operacionais		(297)	1.028
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		15.628	11.214
Imposto de renda e contribuição social	16	(6.134)	(3.867)
Participações no lucro		(2.508)	(2.731)
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.

StoneX - Conglomerado Prudencial
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO

(Em milhares de Reais)

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

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

StoneX - Conglomerado Prudencial

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

(Em milhares de Reais)

	Capital	Reservas de lucros		Lucros	Total
	social	Legais	Estatutárias	acumulados	
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.

StoneX - Conglomerado Prudencial
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO

(Em milhares de Reais)

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido	6.986	4.616
Ajustes para:		
Depreciações	157	114
Lucro líquido ajustado	7.143	4.730
Variações patrimoniais		
(Aumento) em títulos e valores mobiliários	(20.717)	(3.072)
Aumento/(redução) em carteira de câmbio	(678)	1.166
(Aumento) em outros ativos	(8.293)	(3.979)
(Aumento) em ativos fiscais correntes e diferidas	(1.423)	(588)
Aumento em relações interdependências	869	4.411
Aumento em provisões	5.469	2.974
Aumento em outros passivos	39.548	143
Aumento/(redução) em obrigações fiscais e diferidas	(144)	5
Caixa gerado pelas atividades operacionais	21.774	5.790
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Fluxo de caixa (utilizado nas) atividades de investimento	(172)	(104)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Aumento de capital	15.000	2.052
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	36.602	7.738
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	4 45.087	15.609
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre	4 81.689	23.347
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	36.602	7.738

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

StoneX – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional:

Em junho de 2010, o grupo norte-americano StoneX Group Inc. (denominação atual da INTL FCStone Inc.), (www.stonex.com) adquiriu 100% das quotas do capital da Aporte Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (Aporte). 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 (BACEN) aprovou a transferência de controle da Aporte para a StoneX Group 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 StoneX Group 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 mais ampla 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.

Em junho de 2020, concluindo seu processo global de renovação da marca pela matriz, a INTL FCStone Inc. passou a ser denominada StoneX Group Inc. Como parte deste processo, em junho de 2021, o BACEN aprovou a alteração da denominação social da DTVM que passou a ser chamada de StoneX Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

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:

StoneX – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

<u>Nomenclatura anterior</u>	<u>Original</u>	<u>Atual</u>	<u>Nomenclatura atual</u>
Ativo			
Aplicações em operações compromissadas	40.065	40.065	Aplicações interfinanceiras de liquidez
Transferência interna de recursos	2.262	2.262	Relações interdependências
Carteira própria	22.710	44.959	Títulos e valores mobiliários
Vinculados à prestação de garantias	22.249		
Diversos	1.944	73 1.871	Diversos Ativos fiscais correntes e diferidos
Despesas antecipadas	25	25	Diversos
Títulos patrimoniais	6	6	Investimentos
Móveis e equipamentos	1.190	2.288	Imobilizações de uso
Benfeitorias em imóveis de terceiros	1.098		
Passivo			
Ordem de pagamento a terceiros	2.407	2.407	Relações interdependências
Sociais e estatutárias	3.717	1.774	Sociais e estatutárias - Provisões
		1.943	Sociais e estatutárias - Outros passivos
Fiscais e previdenciárias	5.916	4.356	Fiscais e previdenciárias
		1.308	Obrigações fiscais correntes e diferidas
		252	Outras
Diversas	3.051	893	Outras
		58	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. 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 exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foram aprovadas pela Administração na data de 10 de março de 2021.

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 CMN e regulamentações complementares do BACEN.

StoneX – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 30 de junho de 2021, a StoneX 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 StoneX 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. 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% para DTVM, conforme artigo 1º da Lei nº 13.169/15. Para o INTL FCStone Banco de Câmbio S.A., a CSLL corrente foi calculada à alíquota de 15% nos meses de janeiro e fevereiro, e 20% a partir de março de 2020, conforme Instrução Normativa nº 1.942/20 da Receita Federal do Brasil.

StoneX – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Disponibilidades	3.642	2.760
Aplicações interfinanceiras de liquidez (a)	78.002	40.065
Transferência interna de recursos	45	2.262
Total	<u>81.689</u>	<u>45.087</u>

(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:

a. Classificação por composição e tipo:

	<u>30/06/2021</u>		<u>31/12/2020</u>
	<u>Valor de custo</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Valor de mercado</u>
Carteira própria			
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	42.839	42.756	22.710
Vinculados à prestação de garantias			
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	7.003	6.962	6.487
FILCB (a)	15.958	15.958	15.762
Total da carteira	<u>65.800</u>	<u>65.676</u>	<u>44.959</u>

b. Classificação e composição por prazo do vencimento:

	<u>30/06/2021</u>				<u>31/12/2020</u>	
	<u>Sem vencimento</u>	<u>de 3 a 12 meses</u>	<u>de 1 a 3 anos</u>	<u>acima de 3 anos</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Valor de mercado</u>
Carteira própria	-	163	16.859	25.734	42.756	22.710
Vinculados à prestação de garantias	15.958	403	87	6.472	22.920	22.249
Total da carteira	<u>15.958</u>	<u>566</u>	<u>16.946</u>	<u>32.206</u>	<u>65.676</u>	<u>44.959</u>

(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).

StoneX – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Carteira de câmbio:

	30/06/2021		31/12/2020	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Obrigações por compra de câmbio	-	5.325	-	8.940
Câmbio comprado a liquidar	5.300	-	8.940	-
Direitos sobre venda de câmbio	5.313	-	8.917	-
Câmbio vendido a liquidar	-	5.218	-	8.820
Adiantamentos em moeda nacional recebidos	(32)	-	(737)	-
Total	10.581	10.543	17.120	17.760

7. Rendas a receber

Referem-se, substancialmente, a receitas de prestação de serviços com partes relacionadas no montante de R\$ 6.091 mil (R\$ 4.070 mil no exercício findo em 31 de dezembro de 2020).

8. 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		31/12/2020	
	Ativo	(Passivo)	Ativo	(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)

9. Imobilizado de uso:

	30/06/2021	31/12/2020
Móveis e equipamentos	1.362	1.190
Benfeitorias em imóveis de terceiros	1.098	1.098
Depreciações acumuladas	(1.030)	(873)
Total	1.430	1.415

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

StoneX – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

ativos (“*impairment*”), o Banco reavalia, no mínimo anualmente, o valor recuperável dos seus ativos, sendo reconhecidas no resultado do exercício as eventuais perdas apuradas.

10. Relações interdependências

Em 30 de junho de 2021 o saldo de R\$ 3.276 mil (R\$ 2.407 mil no exercício findo em 31 de dezembro de 2020) 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.

11. Provisões:

a. Sociais e estatutárias:

O montante de R\$ 3.107 mil no semestre findo em 30 de junho de 2021 (R\$ 1.774 mil no exercício findo em 31 de dezembro de 2020) refere-se a provisões de bônus e participação nos lucros.

b. Fiscais e previdenciárias:

O montante de R\$ 5.018 mil no semestre findo em 30 de junho de 2021 (R\$ 4.356 mil no exercício findo em 31 de dezembro de 2020) refere-se a provisão de impostos e contribuições sobre os lucros.

c. Outras:

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Provisão para despesas de pessoal	1.473	989
Diversas	188	156
Total	<u>1.661</u>	<u>1.145</u>

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 quotistas domiciliados no país totalizando o capital social de R\$ 38.051 mil. Este aumento de capital foi originado pelo pleito de constituição e funcionamento do Banco. Em junho de 2020 foi promovido novo aumento de capital da ordem de R\$ 2.052 mil vindos da StoneX Participações Ltda., controladora da DTVM. 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 do Conglomerado era de R\$ 55.103 mil.

b. Reserva de lucros:

i. Reserva legal:

StoneX – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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. Lucros acumulados:

Em Assembléia Geral Extraordinária do Banco, realizada em 15 de maio de 2020, foi aprovada a distribuição de dividendos no valor de R\$ 2.000 mil, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, para StoneX Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. Conforme estatuto do Banco em seu artigo 19, o lucro líquido apurado do exercício, após suas deduções e provisões legais, serão destinados 5% para constituição de reserva legal, limitada a 20% do capital social e 25%, no mínimo, para distribuição de dividendos, exceto se deliberado percentagem diferente por unanimidade dos acionistas. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, foi definido pelos sócios por unanimidade a constituição de reservas na totalidade dos lucros, após as deduções e provisões legais, e a não distribuição de dividendos.

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 pelas empresas do Conglomerado Prudencial.

13. Receita de prestação de serviços:

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
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	<u>16.310</u>	<u>12.368</u>

14. Remuneração do pessoal chave da Administração:

No semestre findo em 30 de junho de 2021, o Conglomerado Prudencial despendeu o montante de R\$ 700 mil (R\$ 713 mil no semestre findo em 30 de junho de 2020) como remuneração às pessoas chave da Administração.

StoneX – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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.

	Ativos / (Passivos)		Receitas / (Despesas)	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	30/06/2020
StoneX Markets	5.911	3.873	2.330	2.285
StoneX Financial Inc.	159	165	-	-
FCStone Consultoria	(34)	(22)	(333)	(591)
Total	6.036	4.016	1.997	1.694

16. 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)	13.120	8.483
IRPJ e CSLL às alíquotas vigentes	(5.764)	(3.541)
Efeito das adições e exclusões no cálculo de tributos:		
Sobre despesas indedutíveis e receitas não tributáveis	(465)	(421)
Incentivos fiscais	71	57
Demais ajustes	24	38
Total das despesas de IRPJ e CSLL no semestre	(6.134)	(3.867)

(i) Deduzido de participações no lucro.

b. Composição do crédito tributário:

	30/06/2021			31/12/2020	30/06/2020
	IRPJ	CSLL	Total	Total	Total
Diferenças temporárias:					
MTM	31	18	49	39	-
Provisão para contingências	1.264	185	1.449	840	-
Provisão para pagamento de PLR	431	858	1.289	526	791
Total do crédito tributário	1.726	1.061	2.787	1.405	791

StoneX – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

c. Movimentação do crédito tributário:

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2020</u>
Saldo inicial	1.405	276	276
Constituição/(reversão):		-	-
Em contrapartida de resultado do período	<u>1.382</u>	<u>1.129</u>	<u>515</u>
Saldo final	<u>2.787</u>	<u>1.405</u>	<u>791</u>

d. Ativos fiscais correntes e diferidos:

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Créditos tributários	2.787	1.405
Impostos a compensar	<u>506</u>	<u>465</u>
Total	<u>3.293</u>	<u>1.870</u>

e. Obrigações fiscais correntes e diferidas:

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Impostos e contribuições sobre serviços de terceiros	20	29
Impostos e contribuições sobre salários	480	392
Outros impostos a recolher	<u>664</u>	<u>887</u>
Total	<u>1.164</u>	<u>1.308</u>

17. 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 INTL FCStone 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

StoneX – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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.

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 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.

StoneX – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 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.

StoneX – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

O Índice de Basileia em 30/06/2021 foi apurado segundo critérios estabelecidos pelo Banco Central do Brasil, através da Resolução nº 4.192/13 do CMN, que trata do cálculo do Patrimônio de Referência (PR).

Abaixo segue quadro demonstrativo, conforme regulamentação em vigor:

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
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 Basileia Amplo	70,98%	71,82%

20. Outras informações:

a. Despesas de pessoal:

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Proventos	5.544	4.418
Benefícios	1.340	1.117
Encargos sociais	1.342	1.142
Outras	39	19
Total	<u>8.265</u>	<u>6.696</u>

b. Outras despesas administrativas:

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Aluguéis	291	284
Comunicações	144	129
Processamento de dados	2.360	1.866
Serviços do sistema financeiro	568	411
Serviços técnicos especializados	969	731
Depreciação	157	137
Contingências	2.958	-
Outras	451	387
Total	<u>7.898</u>	<u>3.945</u>

StoneX – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

c. Despesas tributárias:

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
COFINS	1.477	1.011
ISS	820	668
PIS	240	164
Outras	152	45
Total	<u>2.689</u>	<u>1.888</u>

21. 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.

22. 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