

TREVISO CORRETORA DE CÂMBIO S/A

Ao Banco Central do Brasil,

Referente: CARTA DE APRESENTAÇÃO

A **Treviso Corretora de Câmbio S/A**, inscrita no **CNPJ/MF sob o nº 02.992.317/0001-87**, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social, apresenta por meio desta, as demonstrações financeiras para o semestre findo em **31 de dezembro de 2018**, e os esclarecimentos requeridos por força da Carta Circular 3.981, de 25 de outubro de 2019 do Banco Central do Brasil.

1. Encontram-se em arquivo anexo os seguintes documentos:

- Relatório da Administração;
- Relatório dos Auditores Independentes;
- Balanço Patrimonial;
- Demonstração do Resultado;
- Demonstração do Resultado Abrangente; Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Indireto;
- Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido;
- Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis.

2. Informamos que as demonstrações financeiras acima mencionadas foram publicadas no Diário Oficial do Estado de São Paulo em 08/06/2019, sendo disponibilizado no sítio eletrônico: <https://www.trevisocc.com.br>

3. Por fim cumpre salientar que a alta administração da Treviso Corretora de Câmbio S/A é responsável pelo conteúdo dos documentos contidos neste arquivo, e, por consequência, pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção.

Atenciosamente,

WILSON FANTAZINI NAGEM
Diretor de Contabilidade

REINALDO DANTAS
Contador CRC-1SP110330/O-6

TREVISO CORRETORA DE CÂMBIO S/A

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Em cumprimento às disposições legais, submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações contábeis, acompanhadas das notas explicativas e do relatório do auditor independente, correspondentes ao semestre findo em 31 de dezembro de 2018.

O lucro do semestre findo em 31 de dezembro de 2018 foi de R\$ 72.197,65.

Gerenciamento de Riscos e de Capital: em cumprimento às disposições regulatórias dispostas nas Resoluções números 4.557/17 e 2.554/98, publicadas pelo Conselho Monetário Nacional – CMN, a Corretora de Câmbio adotou uma política de gerenciamento de capital que constitui um conjunto de princípios, procedimentos e instrumentos que asseguram a adequação de capital da instituição de forma tempestiva, abrangente e compatível com os riscos incorridos pela instituição de acordo com a natureza e complexidade dos produtos e serviços oferecidos a seus clientes.

Em 31 de dezembro de 2018, os limites operacionais da Corretora, apresentaram níveis adequados e suficientes, sendo compatíveis com a natureza de suas operações.

A DIRETORIA



RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

São Paulo, 29 de maio de 2019.

Ilmos. Senhores Diretores e Acionistas da
TREVISO CORRETORA DE CÂMBIO S.A.
São Paulo SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da **TREVISO CORRETORA DE CÂMBIO S.A.** (“Instituição”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício e semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **TREVISO CORRETORA DE CÂMBIO S.A.**, em 31 de dezembro de 2018, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício e semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis as instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

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”. Somos independentes em relação à “Instituição”, 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.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor

A administração da “Instituição” é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis ‘as “Instituição” autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Instituição continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a “Instituição” ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da “Instituição” são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, 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.

- 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 Instituição.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- 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 condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Instituição. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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.

VENEZIANI AUDITORES INDEPENDENTES
CRC 2SPI3744/O-1

ALCINDO TAKACHI ITIKAWA
CONTADOR-CRC 1SP088652/O-9



TREVISO CORRETORA DE CÂMBIO S/A.

CNPJ(MF) 02.992.317/0001-87

BALANÇOS PATRIMONIAIS ENCERRADOS EM

Valores em R\$ mil

| ATIVO | NE | 31/12/18 | 31/12/17 |
|---|------------|-----------------|-----------------|
| CIRCULANTE | | 17.239 | 17.380 |
| DISPONIBILIDADES | 3.g | 9.774 | 6.896 |
| APLICAÇÕES INTERFIN. DE LIQUIDEZ | 3.g | 1.500 | 3.394 |
| Aplicações no mercado aberto | | 1.500 | 3.394 |
| TVM E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS | 4 | 1.024 | 3.311 |
| Carteira própria | | 603 | 3.009 |
| Vinculados a prestação de garantia | | 421 | 302 |
| OUTROS CRÉDITOS | | 4.936 | 3.772 |
| Carteira de câmbio | 5 | 3.821 | 2.606 |
| Rendas a receber | | 164 | 83 |
| Negociação e intermediação de valores | | 23 | 16 |
| Diversos | 5 | 953 | 1.078 |
| (Provisão para outros créditos liquidação duvidosa) | | (25) | (11) |
| OUTROS VALORES E BENS | | 5 | 7 |
| Despesas antecipadas | | 5 | 7 |
| NÃO CIRCULANTE | | 4.350 | 2.143 |
| REALIZÁVEL A LONGO PRAZO | | 3.251 | 1.133 |
| TVM E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS | 4 | 3.251 | 1.133 |
| Carteira própria | | 2.737 | 1.133 |
| Vinculados ao Banco Central | | 514 | - |
| IMOBILIZADO DE USO | 3.d | 428 | 461 |
| Outras imobilizações de uso | | 1.153 | 1.127 |
| (Depreciações acumuladas) | | (725) | (666) |
| INTANGÍVEL | 3.d | 671 | 549 |
| Ativos Intangíveis | | 894 | 709 |
| (Amortização acumulada) | | (223) | (160) |
| TOTAL DO ATIVO | | 21.589 | 19.523 |

TREVISO CORRETORA DE CÂMBIO S/A.
CNPJ(MF) 02.992.317/0001-87

BALANÇOS PATRIMONIAIS ENCERRADOS EM

Valores em R\$ mil

| PASSIVO | NE | 31/12/18 | 31/12/17 |
|--|------------|-----------------|-----------------|
| CIRCULANTE | | 14.787 | 13.604 |
| RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS | | 2.532 | 50 |
| Recursos em transito de terceiros | | 2.532 | 50 |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES | | 12.255 | 13.554 |
| Carteira de câmbio | 5 | 6.980 | 5.581 |
| Sociais e estatutárias | | 129 | 310 |
| Fiscais e previdenciárias | 5 | 1.023 | 1.173 |
| Diversas | 5 | 4.123 | 6.490 |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | 6.802 | 5.919 |
| Capital: | 6.a | 6.186 | 4.097 |
| De Domiciliados no país | | 6.186 | 4.097 |
| Reservas de lucros | 6.b | 375 | 1.716 |
| Ajustes de avaliação patrimonial | 4 | 241 | 106 |
| TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | 21.589 | 19.523 |

LUIZ CARLOS MACHADO
Diretor

REINALDO DANTAS
Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

TREVISO CORRETORA DE CÂMBIO S/A.

CNPJ(MF) 02.992.317/0001-87

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS EM

Valores em R\$ mil

| DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS | NE | 2º-SEM-18 | 31/12/18 | 31/12/17 |
|--|------------|------------------|-----------------|-----------------|
| RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA | | 14.053 | 28.766 | 29.517 |
| Resultado de operações com títulos e valores mobiliários | | 230 | 463 | 1.823 |
| Resultado com instrumentos financeiros derivativos | | (1) | (3) | (2) |
| Resultado de operações de câmbio | | 13.824 | 28.306 | 27.696 |
| DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA | | (12) | (19) | 4 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | | (12) | (19) | 4 |
| RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA | | 14.041 | 28.747 | 29.521 |
| OUTRAS RECEITAS/ DESPESAS OPERACIONAIS | | (13.827) | (28.206) | (28.006) |
| Receitas de prestação de serviços | | 2.171 | 4.151 | 5.815 |
| Despesas de pessoal | | (2.579) | (5.256) | (4.759) |
| Outras despesas administrativas | 8.a | (12.609) | (25.447) | (7.288) |
| Despesas tributárias | | (902) | (1.811) | (1.996) |
| Outras receitas operacionais | | 133 | 232 | 169 |
| Outras despesas operacionais | 8.b | (41) | (75) | (19.947) |
| RESULTADO OPERACIONAL | | 214 | 541 | 1.515 |
| RESULTADO NÃO OPERACIONAL | | - | 13 | 25 |
| RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES | | 214 | 554 | 1.540 |
| IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL | | 8 | (156) | (540) |
| Provisão para imposto de renda | | 10 | (75) | (285) |
| Provisão para contribuição Social | | (2) | (81) | (255) |
| LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO/SEMESTRE | | 222 | 398 | 1.000 |
| JUROS DE CAPITAL PRÓPRIO | 6.c | (150) | (150) | (363) |
| Nº de ações | 6.a | 241.207 | 241.207 | 217.873 |
| Lucro/(Prejuízo) por ação.....R\$ | | 0,92 | 1,65 | 4,59 |

LUIZ CARLOS MACHADO
DiretorREINALDO DANTAS
Contador CRC 1SP.110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

TREVISO CORRETORA DE CÂMBIO S/A.
CNPJ(MF) 02.992.317/0001-87
DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Valores em R\$ mil

| Semestre de 01/07/18 a 31/12/18 | | | | | | |
|---|----------------------|------------------|------------------------------------|--|--------------------------------------|--------------|
| | CAPITAL REALIZADO | RESERVA LEGAL | RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS | AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL | LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS | TOTAL |
| SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/07/18 | 4.097 | 127 | 1.589 | 89 | 176 | 6.078 |
| Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos | | | | 152 | - | 152 |
| Aumento de capital | 1.589 | - | (1.589) | | - | - |
| Integralização de capital | 500 | | | | | 500 |
| Lucro líquido/ (prejuízo) do semestre | | | | | 222 | 222 |
| Destinações: | - | 20 | 228 | - | (398) | (150) |
| Juros capital próprio | | | | | (150) | (150) |
| Reserva legal | | 20 | | | (20) | - |
| Reserva especial de lucros | | | 228 | | (228) | - |
| SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/18 | 6.186 | 147 | 228 | 241 | - | 6.802 |
| MUTAÇÕES DO SEMESTRE: | 2.089 | 20 | (1.361) | 152 | (176) | 724 |
| Exercício de 01/01/18 a 31/12/18 | | | | | | |
| | CAPITAL REALIZADO | RESERVA LEGAL | RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS | AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL | LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS | TOTAL |
| SALDOS NO INÍCIO DO EXERCÍCIO EM 01/01/18 | 4.097 | 127 | 1.589 | 106 | - | 5.919 |
| Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos | | | | 135 | - | 135 |
| Aumento de capital | 1.589 | - | (1.589) | | - | - |
| Integralização de capital | 500 | | | | | 500 |
| Lucro líquido/ (prejuízo) do exercício | | | | | 398 | 398 |
| Destinações: | - | 20 | 228 | - | (398) | (150) |
| Juros capital próprio | | | | | (150) | (150) |
| Reserva legal | | 20 | | | (20) | - |
| Reserva especial de lucros | | | 228 | | (228) | - |
| SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/18 | 6.186 | 147 | 228 | 241 | - | 6.802 |
| MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO: | 2.089 | 20 | (1.361) | 135 | - | 883 |
| Exercício de 01/01/17 a 31/12/17 | | | | | | |
| | CAPITAL REALIZADO | RESERVA LEGAL | RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS | AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL | LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS | TOTAL |
| SALDOS NO INÍCIO DO EXERCÍCIO EM 01/01/17 | 4.097 | 77 | 1.002 | 615 | - | 5.791 |
| Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos | | | | (509) | - | (509) |
| Lucro líquido/ (prejuízo) do exercício | | | | | 1.000 | 1.000 |
| Destinações: | - | 50 | 587 | - | (1.000) | (363) |
| Juros capital próprio | | | | | (363) | (363) |
| Reserva legal | | 50 | | | (50) | - |
| Reserva especial de lucros | | | 587 | | (587) | - |
| SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/17 | 4.097 | 127 | 1.589 | 106 | - | 5.919 |
| MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO: | - | 50 | 587 | (509) | - | 128 |

LUIZ CARLOS MACHADO
Diretor

REINALDO DANTAS
Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

TREVISO CORRETORA DE CÂMBIO S/A.

CNPJ(MF) 02.992.317/0001-87

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO INDIRETO

Valores em R\$ mil

| Demonstração dos Fluxos de Caixa pelo Método Indireto | 2º-SEM-18 | 31/12/18 | 31/12/17 |
|---|---------------------|---------------------|-----------------------|
| Fluxos de caixa das atividades operacionais | | | |
| Lucro líquido/ (prejuízo) do semestre e exercício | 222 | 398 | 1.000 |
| Depreciações e amortizações | 97 | 182 | 158 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | 3 | 5 | 3 |
| Provisão de impostos no resultado | (8) | 156 | 540 |
| | <u>314</u> | <u>741</u> | <u>1.701</u> |
| Varição de Ativos e Obrigações | | | |
| | <u>(791)</u> | <u>170</u> | <u>(2.616)</u> |
| (Aumento) redução em TVM e instrumentos financeiros derivativos | (686) | 304 | (1.270) |
| (Aumento) redução de outros créditos | (1.071) | (1.236) | (673) |
| (Aumento) redução de outros valores e bens | 56 | 2 | 5 |
| Aumento (redução) em relações interfinanceiras | 925 | 2.482 | (1.144) |
| Aumento (redução) em outras obrigações | (101) | (1.297) | 466 |
| Imposto de renda e contribuição social pagos | 86 | (85) | - |
| Caixa líquido proveniente das atividades operacionais | <u>(477)</u> | <u>911</u> | <u>(915)</u> |
| Fluxos de caixa das atividades de investimento | | | |
| Alienações de: | | | |
| Imobilizado de uso | - | 144 | - |
| Inversões em: | | | |
| Imobilizado de uso | (18) | (213) | (139) |
| Inversões líquidas no intangível | (178) | (208) | (280) |
| Caixa líquido usado nas atividades de investimento | <u>(196)</u> | <u>(277)</u> | <u>(419)</u> |
| Fluxos de caixa das atividades de financiamento | | | |
| Recebimento pela integralização de capital | 500 | 500 | - |
| Pagamento de juros de capital próprio | (150) | (150) | (363) |
| Caixa líquido usado nas atividades de financiamento | <u>350</u> | <u>350</u> | <u>(363)</u> |
| Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa | <u>(323)</u> | <u>984</u> | <u>(1.697)</u> |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício | 11.597 | 10.290 | 11.987 |
| Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício | <u>11.274</u> | <u>11.274</u> | <u>10.290</u> |

LUIZ CARLOS MACHADO
DiretorREINALDO DANTAS
Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

TREVISO CORRETORA DE CÂMBIO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Em 31 de dezembro de 2018 e 2017 (Valores em R\$ mil)

1. Contexto Operacional

A Corretora tem por objeto social exclusivo a intermediação em operações de câmbio e a prática de operações no mercado de câmbio.

2. Apresentação das Demonstrações Contábeis

As demonstrações contábeis são de responsabilidade da Administração e foram elaboradas a partir das práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária, associadas às normas e instruções do BACEN, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF) e do Comitê de Procedimentos Contábeis (CPC), quando aplicável.

Estas informações contábeis foram aprovadas pela Diretoria da Corretora em 31 de janeiro de 2019.

3. Resumo das Principais Práticas Contábeis

a) Apuração de resultado

As receitas e despesas são reconhecidas pelo regime de competência. Os rendimentos e as despesas de natureza financeira são calculados com base no método exponencial, observando-se o critério “*pro rata*” dia.

b) Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

Estão demonstradas pelo valor do principal, atualizado com base no indexador contratado, quando for o caso, acrescido dos rendimentos e encargos decorridos.

c) Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos

A Corretora adotou como estratégia de atuação adquirir títulos e valores mobiliários com o propósito de mantê-los disponíveis para venda, conforme circulares n.ºs. 3.068 e 3.082 do Banco Central do Brasil.

d) Imobilizado de uso e Intangível

O imobilizado de uso está contabilizado ao custo de aquisição e a depreciação foi calculada pelo método linear, com base em parâmetros e taxas estabelecidos pela legislação tributária, sendo de 20% a.a. para “Sistema de Processamento de Dados e Transportes”; e, 10% a.a. para as demais contas. O intangível está representado por “Software” sendo amortizado a taxa de 20% a.a.

TREVISO CORRETORA DE CÂMBIO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis
Em 31 de dezembro de 2018 e 2017
(Valores em R\$ mil)

e) Contingências

Os passivos contingentes são reconhecidos quando, baseado na opinião de assessores jurídicos, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, gerando uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os ativos contingentes são reconhecidos quando a administração possui total controle da situação ou quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos.

f) Provisão para imposto de renda e contribuição social

A provisão para o imposto de renda é constituída à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10% sobre os lucros que excederem R\$ 240 no ano. E, a provisão para contribuição social está sendo calculada à alíquota de 20%, após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal.

g) Caixas e Equivalentes de Caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional e estrangeiras, cujo vencimento das operações na data de efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias e apresentam risco insignificante de mudança de valor justo, que são utilizados pela Corretora para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

| | 2.018 | 2.017 |
|--|---------------|---------------|
| Disponibilidades | 9.774 | 6.896 |
| Caixa | 1.175 | 2.617 |
| Depósitos Bancários | 863 | 833 |
| Disponibilidades em moedas estrangeiras | 7.736 | 3.446 |
| Aplicações Intefinanceiras de Liquidez | 1.500 | 3.394 |
| Notas do Tesouro Nacional | 1.500 | 1.499 |
| Letras Financeiras do Tesouro | - | 1.895 |
| Total Caixa e equivalentes de caixa | 11.274 | 10.290 |

TREVISO CORRETORA DE CÂMBIO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis
Em 31 de dezembro de 2018 e 2017
(Valores em R\$ mil)

4. Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos

a) Títulos e Valores Mobiliários

Os títulos e valores mobiliários estão classificados em “Títulos Disponíveis para Venda”, e os valores de custo atualizados comparados com os respectivos valores de mercado, estão assim demonstrados:

| Títulos Disponíveis para Venda | Vencimento | 2018 Custo | 2018 Mercado | 2017 Custo | 2017 Mercado |
|---|----------------------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| Carteira Própria | | | | | |
| Letras Financeiras do Tesouro | - | - | - | 2.498 | 2.497 |
| Títulos de Renda Variável - Ações | Sem vencimento | 201 | 603 | 320 | 512 |
| Vinculados a Prestação Garantias | | | | | |
| Títulos de Renda Variável - Ações | Sem vencimento | 421 | 421 | 302 | 302 |
| Total a curto prazo | | 622 | 1.024 | 3.120 | 3.311 |
| Carteira Própria | | | | | |
| Letras Financeiras do Tesouro | 01/09/2020 a 01/03/2022 | 2.738 | 2.737 | - | - |
| Letras Financeiras do Tesouro | - | - | - | 1.133 | 1.133 |
| Vinculados ao Banco Central | | | | | |
| Letras Financeiras do Tesouro | 01/03/2022 | 514 | 514 | - | - |
| Total a longo prazo | | 3.252 | 3.251 | 1.133 | 1.133 |
| Total de Títulos e Valores Mobiliários | | 3.874 | 4.275 | 4.253 | 4.444 |

Em 31 de dezembro de 2018, foram registrados ajustes ao valor de mercado sobre os títulos classificados na categoria de títulos disponíveis para venda, reconhecidos em contrapartida no patrimônio líquido, pelo montante de R\$ 241 (R\$ 106 em 2017), líquido dos efeitos tributários.

b) Instrumentos Financeiros Derivativos

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017, a Corretora não possuía operações próprias de instrumentos financeiros derivativos.

TREVISO CORRETORA DE CÂMBIO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Em 31 de dezembro de 2018 e 2017 (Valores em R\$ mil)

5. Composição de saldos relevantes

| | 2018 | 2017 |
|---|--------------|--------------|
| Ativo Circulante | | |
| Outros Créditos | | |
| Carteira de câmbio | <u>3.821</u> | <u>2.606</u> |
| Câmbio comprado a liquidar | 922 | 1.705 |
| Direitos sobre venda de câmbio | 6.047 | 2.255 |
| (-) Adiantamentos em moeda nacional | (3.148) | (1.354) |
| Diversos | <u>953</u> | <u>1.078</u> |
| Adiantamentos e antecipações | 14 | 15 |
| Adiantamento para pgto. nossa conta | 85 | 93 |
| Adiantamento por conta de imobilizações | 6 | - |
| Devedores por depósito em garantia | 52 | 68 |
| Impostos e Contribuições a compensar | 180 | 247 |
| Pagamentos a ressarcir | 139 | 130 |
| Valores a Receber Sociedades Ligadas | 160 | 334 |
| Devedores Diversos - País | 317 | 191 |
| Passivo Circulante | | |
| Outras obrigações | | |
| Carteira de câmbio | <u>6.980</u> | <u>5.581</u> |
| Câmbio vendido a liquidar | 5.987 | 2.238 |
| Obrigações por compras realizadas | 901 | 1.680 |
| Obrigações por vendas realizadas | 92 | 1.663 |
| Fiscais e previdenciárias | <u>1.023</u> | <u>1.173</u> |
| Impostos e contribuições a recolher | 863 | 1.086 |
| Impostos e contribuições diferidos | 160 | 87 |
| Diversas | <u>4.123</u> | <u>6.490</u> |
| Obrig. p/ aquis. de bens e direito | 2 | 3 |
| Provisão p/pagtos. a efetuar | 1.824 | 2.223 |
| Provisão para passivo contingente | - | 66 |
| Credores diversos - país | 2.297 | 4.198 |

6. Patrimônio Líquido

a) Capital Social

O capital social da sociedade de R\$ 6.186 (R\$ 4.097 em 2017), está representado por 241.207 ações ordinárias nominativas sem valor nominal (217.873 ações em 2017), totalmente integralizado na data do balanço por acionistas domiciliados no país.

TREVISO CORRETORA DE CÂMBIO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Em 31 de dezembro de 2018 e 2017 (Valores em R\$ mil)

Em 31 de outubro de 2018 foi deliberado o aumento de capital social de R\$ 4.097 para R\$6.186 no montante de R\$ 2.089, mediante a emissão de 23.334 novas ações. O aumento foi realizado mediante absorção de reservas especiais de lucros no montante de R\$ 1.589 e em moeda corrente nacional no montante de R\$ 500. Este processo foi homologado pelo Banco Central do Brasil em 29 de novembro de 2018.

b) Reservas de Lucros

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2018:

- (i) Foi destinado saldo de lucros acumulados no montante de R\$ 20 para reserva legal.
- (ii) Foi destinado saldo de lucros acumulados no montante de R\$ 228 para reserva especiais de lucros:

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2017:

- (i) Foi destinado saldo de lucros acumulados no montante de R\$ 50 para reserva legal;
- (ii) Foi destinado saldo de lucros acumulados no montante de R\$ 587 para reservas especiais de lucros;

c) Juros de Capital Próprio

Nos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2018 foram pagos juros sobre capital próprio no montante de R\$ 150 (R\$ 363 em 2017), conforme faculta o artigo 9º da Lei nº 9.249/95.

7. Contingências

A Corretora é parte envolvida em processos em andamento, e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela administração, amparada pela opinião de seus consultores legais externos. Em 31 de dezembro de 2018 haviam processos com risco de perda estimado como possível sem valor de causa.

Em 31 de dezembro de 2018 não havia processos com risco estimado de perda provável; e, no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2017 os processos de risco de perda provável estão contabilizados em "Obrigações Diversas - Provisão para Passivos Contingentes" referente a processos trabalhistas no montante de R\$ 66.



TREVISO CORRETORA DE CÂMBIO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Valores em R\$ mil)

8. Demonstração de Resultados

a) Outras despesas administrativas

| | 2º sem/2018 | 2018 | 2017 |
|---|-----------------|-----------------|----------------|
| Outras despesas administrativas | (12.609) | (25.447) | (7.288) |
| Despesas com água, energia e gás | (41) | (83) | (82) |
| Despesas de aluguéis | (713) | (1.329) | (1.235) |
| Despesas de comunicações | (140) | (307) | (327) |
| Despesas com manutenção e conservação | (130) | (235) | (141) |
| Despesas de material | (32) | (64) | (53) |
| Despesas com processamento de dados | (367) | (704) | (641) |
| Despesas com promoções e relações públicas | (50) | (96) | (156) |
| Despesas de propaganda e publicidade | (277) | (498) | (355) |
| Despesas com publicações | (30) | (30) | (30) |
| Despesas de seguros | (12) | (105) | (62) |
| Despesas com comissões (ver NE 8.b) | (8.432) | (17.379) | - |
| Despesas com serviços financeiros | (484) | (954) | (976) |
| Despesas com serviços de terceiros e vigilância | (115) | (248) | (252) |
| Despesas com serviços técnicos especializados | (510) | (1.026) | (845) |
| Despesas com transportes | (592) | (1.050) | (857) |
| Despesas com viagens no País | (20) | (46) | (82) |
| Despesas com condomínio | (452) | (847) | (780) |
| Despesas com refeições | (7) | (16) | (39) |
| Despesas com amortização e depreciação | (97) | (182) | (158) |
| Outras despesas administrativas | (108) | (248) | (217) |

b) Outras despesas operacionais

| | 2º sem/2018 | 2018 | 2017 |
|-------------------------------------|-------------|-------------|-----------------|
| Outras despesas operacionais | (41) | (75) | (19.947) |
| Comissões (*) | - | - | (19.181) |
| Outras | (41) | (75) | (766) |

(*) No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2018, as comissões estão sendo classificadas em despesas de serviços do sistema financeiro, conforme instruções do Banco Central do Brasil.

TREVISO CORRETORA DE CÂMBIO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis
Em 31 de dezembro de 2018 e 2017
(Valores em R\$ mil)

9. Gerenciamento da Estrutura de Capital

Visando o atendimento à Resolução nº 4.557 de 23/02/2017 do Banco Central do Brasil, a instituição, adotou uma política de gerenciamento de capital que constitui um conjunto de princípios, procedimentos e instrumentos que asseguram a adequação de capital da instituição de forma tempestiva, abrangente e compatível com os riscos incorridos pela instituição de acordo com a natureza e complexidade dos produtos e serviços oferecidos a seus clientes.

10. Risco Operacional

Foram desenvolvidas ações visando à implementação da estrutura de gerenciamento de risco operacional, em conformidade com a Resolução nº 4.557 de 23/02/2017, que alcançam o modelo de gestão, o conceito, as categorias e política de risco operacional, os procedimentos de documentação e armazenamento de informações, os relatórios de gerenciamento do risco operacional e o processo de divulgação das informações.

11. Risco de Mercado

O gerenciamento de risco de mercado é efetuado de forma centralizada, por área administrativa que mantém independência com relação à mesa de operações. A Instituição encontra-se apta a atender as exigências da Resolução nº 4.557 de 23/02/2017 que trata da estrutura de gerenciamento do risco de mercado, nos prazos estabelecidos.

12. Ouvidoria

O componente organizacional encontra-se em funcionamento e sua estrutura atende às disposições estabelecidas por meio da Resolução CMN 4.433, de 23 de julho de 2015.


LUIZ CARLOS MACHADO
Diretor


REINALDO DANTAS
Contador CRC-1SP 110330/O-6



TREVISO CORRETORA DE CÂMBIO S/A.

CNPJ(MF) 02.992.317/0001-87

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

Valores em R\$ mil

| DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE | 2º-SEM-18 | 31/12/18 | 31/12/17 |
|---|------------------|-----------------|-----------------|
| RESULTADO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO | 222 | 398 | 1.000 |
| RESULTADO ABRANGENTE | 152 | 135 | (509) |
| Ajustes de avaliação patrimonial | 152 | 135 | (509) |
| RESULTADO ABRANGENTE TOTAL | 374 | 533 | 491 |

LUIZ CARLOS MACHADO

Diretor

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.