

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 contábeis para o exercício findo em **31 de dezembro de 2019**, 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 contábeis acima mencionadas foram publicadas no dia **25 de maio de 2020** no sítio eletrônico: 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 da **TREVISO CORRETORA DE CÂMBIO S.A.**, acompanhadas das notas explicativas e do relatório do auditor independente, correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

O prejuízo do semestre findo em 31 de dezembro de 2019 foi de R\$ 1.518 mil.

Gerenciamentos 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 mantém uma estrutura de gerenciamento de riscos e gestão de capital.

Em 31 de dezembro de 2019, 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

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 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos naquela data, bem como as 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 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos naquela 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 Corretora.
- 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 Corretora. 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 Corretora 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 de deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 25 de março de 2020.

VENEZIANI AUDITORES INDEPENDENTES
CRC 2SP13744/O-1

SIDNEY REY VENEZIANI
CONTADOR CRC 1SP061028/O-1

VALDECIR DE OLIVEIRA
CONTADOR CRC 1SP174801/O-1

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

BALANÇOS PATRIMONIAIS ENCERRADOS EM

Valores em R\$ mil

A T I V O	NE	31/12/19	31/12/18
CIRCULANTE		16.832	17.239
DISPONIBILIDADES	3.g	5.851	9.774
APLICAÇÕES INTERFN. DE LIQUIDEZ	3.g	1.801	1.500
Aplicações no mercado aberto		1.801	1.500
TVM E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	4.a	432	1.024
Carteira própria		1	603
Vinculados a prestação de garantia		431	421
OUTROS CRÉDITOS	5	8.726	4.936
Carteira de câmbio		3.361	3.821
Rendas a receber		159	164
Negociação e intermediação de valores		2.724	23
Diversos		2.503	953
(Provisão para outros créditos liquidação duvidosa)		(21)	(25)
OUTROS VALORES E BENS		22	5
Despesas antecipadas		22	5
NÃO CIRCULANTE		906	4.350
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		513	3.251
TVM E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	4.a	513	3.251
Carteira própria		-	2.737
Vinculados ao Banco Central		513	514
IMOBILIZADO DE USO	3.d	378	428
Outras imobilizações de uso		1.197	1.153
(Depreciações acumuladas)		(819)	(725)
INTANGÍVEL	3.d	15	671
Ativos Intangíveis		49	894
(Amortização acumulada)		(34)	(223)
TOTAL DO ATIVO		17.738	21.589

TREVISO CORRETORA DE CÂMBIO S/A.

CNPJ(MF) 02.992.317/0001-87

BALANÇOS PATRIMONIAIS ENCERRADOS EM

Valores em R\$ mil

P A S S I V O	NE	31/12/19	31/12/18
CIRCULANTE		12.245	14.787
RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS		2.512	2.532
Recursos em transito de terceiros		2.512	2.532
INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	4.b	23	-
Instrumentos financeiros derivativos		23	-
OUTRAS OBRIGAÇÕES	5	9.710	12.255
Carteira de câmbio		6.652	6.980
Sociais e estatutárias		129	129
Fiscais e previdenciárias		761	1.023
Diversas		2.168	4.123
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		5.493	6.802
Capital:	6.a	6.686	6.186
De Domiciliados no país		7.186	6.186
(Capital a realizar)		(500)	-
Reservas de lucros	6.b	-	375
Ajustes de avaliação patrimonial		4	241
(Prejuízos acumulados)		(1.197)	-
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		17.738	21.589

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-19	31/12/19	31/12/18
RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		7.698	16.220	28.766
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		972	1.136	463
Resultado com instrumentos financeiros derivativos		(1.156)	(1.156)	(3)
Resultado de operações de câmbio		7.882	16.240	28.306
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		68	(4)	(19)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		68	(4)	(19)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		7.766	16.216	28.747
OUTRAS RECEITAS/ DESPESAS OPERACIONAIS		(9.329)	(17.825)	(28.206)
Receitas de prestação de serviços		2.581	4.419	4.151
Despesas de pessoal		(1.763)	(3.691)	(5.256)
Outras despesas administrativas	8.a	(9.321)	(18.492)	(25.447)
Despesas tributárias		(736)	(1.489)	(1.811)
Outras receitas operacionais	8.b	140	3.155	232
Outras despesas operacionais	8.c	(230)	(1.727)	(75)
RESULTADO OPERACIONAL		(1.563)	(1.609)	541
RESULTADO NÃO OPERACIONAL		37	37	13
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES		(1.526)	(1.572)	554
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		8	-	(156)
Provisão para imposto de renda		4	-	(75)
Provisão para contribuição Social		4	-	(81)
LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO/SEMESTRE		(1.518)	(1.572)	398
JUROS DE CAPITAL PRÓPRIO		-	-	(150)
Nº de ações		275.539	275.539	241.207
Lucro/(Prejuízo) por ação.....R\$		-5,51	-5,71	1,65

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(ME) 02.992.317/0001-87

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Valores em R\$ mil

Semestre de 01/07/19 a 31/12/19						
	CAPITAL REALIZADO	RESERVA LEGAL	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	T O T A L
SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/07/19	6.186	147	228	444	(54)	6.951
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos				(440)	-	(440)
Aumento de capital	500	-	-		-	500
Lucro líquido/ (prejuízo) do semestre					(1.518)	(1.518)
Destinações:	-	(147)	(228)	-	375	-
Reserva legal		(147)			147	-
Reserva especial de lucros			(228)		228	-
SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/19	6.686	-	-	4	(1.197)	5.493
MUTAÇÕES DO SEMESTRE:	500	(147)	(228)	(440)	(1.143)	(1.458)
Exercício de 01/01/19 a 31/12/19						
	CAPITAL REALIZADO	RESERVA LEGAL	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	T O T A L
SALDOS NO INÍCIO DO EXERCÍCIO EM 01/01/19	6.186	147	228	241	-	6.802
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos				(237)	-	(237)
Aumento de capital	500	-	-		-	500
Lucro líquido/ (prejuízo) do exercício					(1.572)	(1.572)
Destinações:	-	(147)	(228)	-	375	-
Reserva legal		(147)			147	-
Reserva especial de lucros			(228)		228	-
SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/19	6.686	-	-	4	(1.197)	5.493
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO:	500	(147)	(228)	(237)	(1.197)	(1.309)
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	T O T A L
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

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-19	31/12/19	31/12/18
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido/ (prejuízo) do semestre e exercício	(1.518)	(1.572)	398
Depreciações e amortizações	87	187	182
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	4	8	5
Ajustes de avaliação patrimonial	11	11	-
Provisão de impostos no resultado	(8)	-	156
	(1.424)	(1.366)	741
Varição de Ativos e Obrigações			
	728	(3.285)	37
(Aumento) redução em TVM e instrumentos financeiros derivativos	3.693	3.082	304
(Aumento) redução de outros créditos	(3.553)	(3.554)	(985)
(Aumento) redução de outros valores e bens	89	(17)	2
Aumento (redução) em relações interfinanceiras	808	(20)	2.482
Aumento (redução) em TVM e instrumentos financeiros derivativos	23	23	-
Aumento (redução) em outras obrigações	(283)	(2.550)	(1.430)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(49)	(249)	(336)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	(696)	(4.651)	778
Fluxos de caixa das atividades de investimento			
Alienações de:			
Imobilizado de uso	845	845	144
Inversões em:			
Imobilizado de uso	(31)	(34)	(209)
Inversões líquidas no intangível	(282)	(282)	(208)
Dividendos recebidos de coligadas/controladas			
Caixa líquido usado nas atividades de investimento	532	529	(273)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Recebimento pela integralização de capital	500	500	500
Pagamento de juros de capital próprio	-	-	(21)
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento	500	500	479
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	336	(3.622)	984
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	7.316	11.274	10.290
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	7.652	7.652	11.274

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(ME) 02.992.317/0001-87****DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE**

Valores em R\$ mil

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE	2º-SEM-19	31/12/19	31/12/18
RESULTADO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO	(1.518)	(1.572)	398
RESULTADO ABRANGENTE	(440)	(237)	135
Ajustes de avaliação patrimonial	(440)	(237)	135
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	(1.958)	(1.809)	533

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.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (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 2020.

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 nºs. 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 2019 e 2018 (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 15% (20% em 2018), 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.

	2.019	2.018
Disponibilidades	5.851	9.774
Caixa	1.364	1.175
Depósitos Bancários	200	863
Disponibilidades em moedas estrangeiras	4.287	7.736
Aplicações Intefinanceiras de Liquidez	1.801	1.500
Notas do Tesouro Nacional	1.801	1.500
Total Caixa e equivalentes de caixa	7.652	11.274

TREVISO CORRETORA DE CÂMBIO S.A.**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(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	2019 Custo	2019 Mercado	2018 Custo	2018 Mercado
Carteira Própria					
Cotas de Fundos de Investimentos	Sem vencimento	1	1	-	-
Títulos de Renda Variável - Ações	Sem vencimento	-	-	201	603
Vinculados a Prestação Garantias					
Títulos de Renda Variável - Ações	Sem vencimento	425	431	421	421
Total a curto prazo		426	432	622	1.024
Carteira Própria					
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	-	2.738	2.737
Vinculados ao Banco Central					
Letras Financeiras do Tesouro	01/09/2025	513	513	514	514
Total a longo prazo		513	513	3.252	3.251
Total de Títulos e Valores Mobiliários		939	945	3.874	4.275

Em 31 de dezembro de 2019, 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\$ 4 (R\$ 241 em 2018), líquido dos efeitos tributários.

b) Instrumentos Financeiros Derivativos

Em 31 de dezembro de 2019 a Corretora possuía operações próprias de instrumentos financeiros derivativos no montante de R\$ 23 referente venda de opções de compra, registrado no passivo circulante.

TREVISO CORRETORA DE CÂMBIO S.A.**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Valores em R\$ mil)**

5. Composição de saldos relevantes

	2019	2018
Ativo Circulante		
Outros Créditos		
Carteira de câmbio	<u>3.361</u>	<u>3.821</u>
Câmbio comprado a liquidar	2.449	922
Direitos sobre venda de câmbio	4.034	6.047
(-) Adiantamentos em moeda nacional	(3.122)	(3.148)
Rendas a receber	<u>159</u>	<u>164</u>
Comissões e corretagens a receber	159	164
Negociação e intermediação de valores	<u>2.724</u>	<u>23</u>
Devedores - conta liquidação pendentes	2.724	23
Diversos	<u>2.503</u>	<u>953</u>
Adiantamentos e antecipações	19	14
Adiantamento para pgto. nossa conta	130	85
Adiantamento por conta de imobilizações	1	6
Devedores p/Compra Valores e Bens	585	-
Devedores por depósito em garantia	61	52
Impostos e Contribuições a compensar	255	180
Pagamentos a ressarcir	160	139
Valores a Receber Sociedades Ligadas	171	160
Devedores Diversos - País	1.121	317
Passivo Circulante		
Outras obrigações		
Carteira de câmbio	<u>6.652</u>	<u>6.980</u>
Câmbio vendido a liquidar	3.976	5.987
Obrigações por compras realizadas	2.448	901
Obrigações por vendas realizadas	228	92
Sociais e estatutária	<u>129</u>	<u>129</u>
Dividendos e bonificações a pagar	129	129
Fiscais e previdenciárias	<u>761</u>	<u>1.023</u>
Impostos e contribuições a recolher	758	863
Impostos e contribuições diferidos	3	160
Diversas	<u>2.168</u>	<u>4.123</u>
Obrig. p/ aquis. de bens e direito	6	2
Provisão p/pagtos. a efetuar	1.296	1.824
Credores diversos - país	866	2.297

TREVISO CORRETORA DE CÂMBIO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (Valores em R\$ mil)

6. Patrimônio Líquido

a) Capital Social

O capital social da sociedade de R\$ 7.186 (R\$ 6.186 em 2018), está representado por 275.539 ações ordinárias nominativas sem valor nominal (241.207 ações em 2018), totalmente integralizado na data do balanço por acionistas domiciliados no país.

Em 31 de agosto de 2019 foi deliberado o aumento de capital social de R\$ 6.186 para R\$7.186 no montante de R\$ 1.000, mediante a emissão de 34.332 novas ações. Sendo realizado aumento neste ato em moeda corrente nacional no montante de R\$ 500 e o restante, R\$ 500 devendo ser integralizado, também em moeda corrente nacional no prazo máximo 1 (um) ano. Este processo foi homologado pelo Banco Central do Brasil em 23 de janeiro de 2020.

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 2019:

- (i) Foi revertido o saldo de reserva legal no montante de R\$ 147 para absorção de prejuízos do exercício;
- (ii) Foi revertido o saldo de reserva especiais de lucros no montante de R\$ 228 para absorção de prejuízos do exercício.

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2018:

- (iii) Foi destinado saldo de lucros acumulados no montante de R\$ 20 para reserva legal.
- (iv) Foi destinado saldo de lucros acumulados no montante de R\$ 228 para reserva especiais de lucros;

c) Juros de Capital Próprio

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019 não foram pagos juros sobre capital, conforme faculta o artigo 9º da Lei nº 9.249/95; e em 31 de dezembro de 2018 foram provisionados juros sobre capital próprio o montante de R\$ 150.

TREVISO CORRETORA DE CÂMBIO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (Valores em R\$ mil)

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 2019 havia processos com risco de perda estimado como possível sem valor de causa.

Nos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2019 e 2018 não havia processos com risco de perda provável.

8. Demonstração de Resultados

a) Outras despesas administrativas

	2º sem/2019	2019	2018
Outras despesas administrativas	(9.321)	(18.492)	(25.447)
Despesas com água, energia e gás	(41)	(83)	(83)
Despesas de aluguéis	(596)	(1.246)	(1.329)
Despesas de comunicações	(143)	(284)	(307)
Despesas com manutenção e conservação	(109)	(284)	(235)
Despesas de material	(13)	(35)	(64)
Despesas com processamento de dados	(330)	(679)	(704)
Despesas com promoções e relações públicas	(30)	(35)	(96)
Despesas de propaganda e publicidade	(230)	(436)	(498)
Despesas com publicações	(1)	(23)	(30)
Despesas de seguros	(103)	(184)	(105)
Despesas com comissões (ver NE 8.b)	(4.154)	(9.056)	(17.379)
Despesas com serviços financeiros	(902)	(1.491)	(954)
Despesas com serviços de terceiros e vigilância	(103)	(220)	(248)
Despesas com serviços técnicos especializados	(1.601)	(2.339)	(1.026)
Despesas com transportes	(283)	(732)	(1.050)
Despesas com viagens no País	(16)	(27)	(46)
Despesas com condomínio	(475)	(961)	(847)
Despesas com refeições	(23)	(30)	(16)
Despesas com amortização e depreciação	(87)	(187)	(182)
Outras despesas administrativas	(81)	(160)	(248)

TREVISO CORRETORA DE CÂMBIO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (Valores em R\$ mil)

b) Outras receitas operacionais

	2º sem/2019	2019	2018
Outras receitas operacionais	140	3.155	232
Crédito de vendas de lojas - Daycoval	-	2.086	-
Crédito passagem ponto comercial	62	62	-
Contrato de incentivo - Mastercard	-	886	-
Marketing - WU	66	66	-
Outras receitas operacionais	12	55	87
Multa quebra de contrato	-	-	49
Reversão de provisões	-	-	96

c) Outras despesas operacionais

	2º sem/2019	2019	2018
Outras despesas operacionais	(230)	(1.727)	(75)
Devolução de incentivo Access Prepaid	-	(1.476)	-
Reversão de crédito de venda lojas Daycoval	(148)	(148)	-
Outras	(82)	(103)	(75)

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.

TREVISO CORRETORA DE CÂMBIO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Valores em R\$ mil)

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