

## **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 2017**, 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 31/07/2018, 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 2017.

O prejuízo do semestre findo em 31 de dezembro de 2017 foi de R\$ 64.427,65.

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 2017, 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, 25 de abril de 2018.

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 2017 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 2017, 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 2SP13744/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

<b>ATIVO</b>	<b>NE</b>	<b>31/12/17</b>	<b>31/12/16</b>
<b>CIRCULANTE</b>		<b>17.380</b>	<b>16.445</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>3.g</b>	<b>6.896</b>	<b>9.705</b>
<b>APLICAÇÕES INTERFIN. DE LIQUIDEZ</b>	<b>3.g</b>	<b>3.394</b>	<b>2.282</b>
Aplicações no mercado aberto		3.394	2.282
<b>TVM E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS</b>	<b>4</b>	<b>3.311</b>	<b>1.346</b>
Carteira própria		3.009	1.346
Vinculados a prestação de garantia		302	-
<b>OUTROS CRÉDITOS</b>		<b>3.772</b>	<b>3.100</b>
Carteira de câmbio	<b>5</b>	2.606	1.786
Rendas a receber		83	226
Negociação e intermediação de valores		16	-
Diversos	<b>5</b>	1.078	1.106
(Provisão para outros créditos liquidação duvidosa)		(11)	(18)
<b>OUTROS VALORES E BENS</b>		<b>7</b>	<b>12</b>
Despesas antecipadas		7	12
<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>2.143</b>	<b>3.086</b>
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>		<b>1.133</b>	<b>2.337</b>
<b>TVM E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS</b>	<b>4</b>	<b>1.133</b>	<b>2.337</b>
Carteira própria		1.133	2.337
<b>IMOBILIZADO DE USO</b>	<b>3.d</b>	<b>461</b>	<b>414</b>
Imóveis		-	-
Outras immobilizações de uso		1.127	1.043
(Depreciações acumuladas)		(666)	(629)
<b>INTANGÍVEL</b>	<b>3.d</b>	<b>549</b>	<b>335</b>
Ativos Intangíveis		709	429
(Amortização acumulada)		(160)	(94)
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>19.523</b>	<b>19.531</b>

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

**BALANÇOS PATRIMONIAIS ENCERRADOS EM**

Valores em R\$ mil

<b>PASSIVO</b>	<b>NE</b>	<b>31/12/17</b>	<b>31/12/16</b>
<b>CIRCULANTE</b>		<b>13.604</b>	<b>13.740</b>
<b>RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS</b>		<b>50</b>	<b>1.194</b>
Recursos em trânsito de terceiros		50	1.194
<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>		<b>13.554</b>	<b>12.546</b>
Carteira de câmbio	<b>5</b>	5.581	5.168
Sociais e estatutárias		310	2
Fiscais e previdenciárias	<b>5</b>	1.173	1.536
Diversas	<b>5</b>	6.490	5.840
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>5.919</b>	<b>5.791</b>
Capital:			
De Domiciliados no país	<b>6.a</b>	4.097	4.097
Reservas de lucros	<b>6.b</b>	1.716	1.079
Ajustes de avaliação patrimonial	<b>4</b>	106	615
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>19.523</b>	<b>19.531</b>

**LUIZ CARLOS MACHADO**  
Diretor

**REINALDO DANTAS**  
Contador CRC/1SP 110830/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-17	31/12/17	31/12/16
<b>RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>14.932</b>	<b>29.517</b>	<b>27.200</b>
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		280	1.823	2.443
Resultado com instrumentos financeiros derivativos		(2)	(2)	(17)
Resultado de operações de câmbio		14.654	27.696	24.774
<b>DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>9</b>	<b>4</b>	<b>-</b>
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		9	4	-
<b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>14.941</b>	<b>29.521</b>	<b>27.200</b>
<b>OUTRAS RECEITAS/ DESPESAS OPERACIONAIS</b>		<b>(14.689)</b>	<b>(28.006)</b>	<b>(26.148)</b>
Receitas de prestação de serviços		2.085	5.815	2.471
Despesas de pessoal		(2.497)	(4.759)	(5.085)
Outras despesas administrativas	8.a	(3.767)	(7.288)	(7.119)
Despesas tributárias		(932)	(1.996)	(1.561)
Outras receitas operacionais		139	169	321
Outras despesas operacionais	8.b	(9.717)	(19.947)	(15.175)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>252</b>	<b>1.515</b>	<b>1.052</b>
<b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL</b>		<b>25</b>	<b>25</b>	<b>90</b>
<b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES</b>		<b>277</b>	<b>1.540</b>	<b>1.142</b>
<b>IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>		<b>21</b>	<b>(540)</b>	<b>(364)</b>
Provisão para imposto de renda		18	(285)	(189)
Provisão para contribuição Social		3	(255)	(175)
<b>LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO/SEMESTRE</b>		<b>298</b>	<b>1.000</b>	<b>778</b>
<b>JUROS DE CAPITAL PRÓPRIO</b>	6..c	<b>(363)</b>	<b>(363)</b>	<b>-</b>
Nº de ações .....		217.873	217.873	217.873
Lucro/(Prejuízo) por ação.....R\$		1,37	4,59	3,57

**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

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Valores em R\$ mil

Semestre de 01/07/17 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 SEMESTRE EM 01/07/17	4.097	77	1.002	28	702	5.906
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos				78	-	78
Lucro líquido/ (prejuízo) do semestre					298	298
Destinações:					(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 SEMESTRE:	-	50	587	78	(702)	13
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:					(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
Exercício de 01/01/16 a 31/12/16						
	CAPITAL REALIZADO	RESERVA LEGAL	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO EXERCÍCIO EM 01/01/16	2.098	38	263	1.423	-	3.822
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos				(808)	-	(808)
Aumento de capital	1.999				-	1.999
Lucro líquido/ (prejuízo) do exercício					778	778
Destinações:					(778)	-
Reserva legal		39			(39)	-
Reserva especial de lucros			739		(739)	-
SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/16	4.097	77	1.002	615	-	5.791
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO:	1.999	39	739	(808)	-	1.969

LUIZ CARLOS MACHADO  
Diretor

REINALDO DANTAS  
Contador CRC 1SP 10330/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

<b>Demonstração dos Fluxos de Caixa pelo Método Indireto</b>	<b>2º-SEM-17</b>	<b>31/12/17</b>	<b>31/12/16</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>			
Lucro líquido/ (prejuízo) do semestre e exercício	298	1.000	778
Depreciações e amortizações	82	158	127
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	3	1
Provisão de impostos no resultado	(21)	540	364
	<u>359</u>	<u>1.701</u>	<u>1.270</u>
<b>Varição de Ativos e Obrigações</b>			
(Aumento) redução em TVM e instrumentos financeiros derivativos	(204)	(1.270)	(1.599)
(Aumento) redução de outros créditos	503	(673)	419
(Aumento) redução de outros valores e bens	68	5	55
Aumento (redução) em relações interdependências	(908)	(1.144)	1.194
Aumento (redução) em outras obrigações	2.573	466	(1.783)
	<u>2.391</u>	<u>(915)</u>	<u>(444)</u>
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>			
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>			
Inversões em:			
Imobilizado de uso	(42)	(139)	(98)
Inversões líquidas no intangível	(50)	(280)	-
	<u>(92)</u>	<u>(419)</u>	<u>(98)</u>
<b>Caixa líquido usado nas atividades de investimento</b>			
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>			
Recebimento pela integralização de capital	-	-	1.999
Pagamento de juros de capital próprio	(363)	(363)	-
	<u>(363)</u>	<u>(363)</u>	<u>1.999</u>
<b>Caixa líquido usado nas atividades de financiamento</b>			
	<u>1.936</u>	<u>(1.697)</u>	<u>1.457</u>
<b>Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>			
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	8.354	11.987	10.530
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	10.290	10.290	11.987

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 2017 e 2016 (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 2018.

#### 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 2017 e 2016

(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.

	<b>2.017</b>	<b>2.016</b>
Disponibilidades	<u>6.896</u>	<u>9.705</u>
Caixa	2.617	2.435
Depósitos Bancários	833	784
Disponibilidades em moedas estrangeiras	3.446	6.486
Aplicações Intefinanceiras de Liquidez	<u>3.394</u>	<u>2.282</u>
Notas do Tesouro Nacional	1.499	780
Letras Financeiras do Tesouro	1.895	1.502
<b>Total Caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>10.290</b>	<b>11.987</b>

**TREVISO CORRETORA DE CÂMBIO S.A.**

**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis**  
**Em 31 de dezembro de 2017 e 2016**  
**(Valores em R\$ mil)**

**4. Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos**

**a) Títulos e Valores Mobiliários**

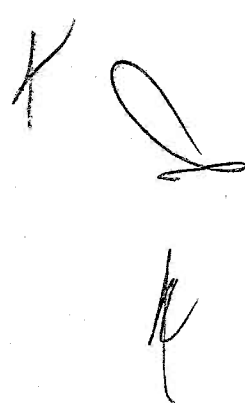
Os títulos e valores mobiliários estão classificados em "Títulos Disponíveis para Venda", e os valores de custo atualizados comparados com os respectivos valores de mercado, estão assim demonstrados:

<b>Títulos Disponíveis para Venda</b>	<b>Vencimento</b>	<b>2017 Custo</b>	<b>2017 Mercado</b>	<b>2016 Custo</b>	<b>2016 Mercado</b>
<b>Carteira Própria</b>					
Letras Financeiras do Tesouro	03/2018 a 09/2018	2.498	2.497	-	-
Letras Financeiras do Tesouro	01/09/2020	1.133	1.133	2.340	2.337
Títulos de Renda Variável - Ações	Sem vencimento	622	814	226	1.346
<b>Total a curto prazo</b>		<b>4.253</b>	<b>4.444</b>	<b>2.566</b>	<b>3.683</b>

Em 31 de dezembro de 2017, 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\$ 106 (R\$ 615 em 2016), líquido dos efeitos tributários.

**b) Instrumentos Financeiros Derivativos**

Em 31 de dezembro de 2017 e 2016, 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 2017 e 2016  
(Valores em R\$ mil)****5. Composição de saldos relevantes**

	2017	2016
<b>Ativo Circulante</b>		
<b>Outros Créditos</b>		
Carteira de câmbio	<u>2.606</u>	<u>1.786</u>
Câmbio comprado a liquidar	1.705	9
Direitos sobre venda de câmbio	2.255	4.420
(-) Adiantamentos em moeda nacional	(1.354)	(2.643)
Diversos	<u>1.078</u>	<u>1.106</u>
Adiantamentos e antecipações	15	24
Adiantamento para pgto. nossa conta	93	60
Devedores por depósito em garantia	68	37
Impostos e Contribuições a compensar	247	60
Pagamentos a ressarcir	130	142
Valores a Receber Sociedades Ligadas	334	261
Devedores Diversos - País	191	522
<b>Passivo Circulante</b>		
<b>Outras obrigações</b>		
Carteira de câmbio	<u>5.581</u>	<u>5.168</u>
Câmbio vendido a liquidar	2.238	4.402
Obrigações por compras realizadas	1.680	9
Obrigações por vendas realizadas	1.663	757
Fiscais e previdenciárias	<u>1.173</u>	<u>1.536</u>
Provisão p/impostos e contrib. s/lucros	-	12
Impostos e contribuições a recolher	1.086	1.021
Impostos e contribuições diferidos	87	503
Diversas	<u>6.490</u>	<u>5.840</u>
Obrig. p/ aquis. de bens e direito	3	8
Provisão p/pagtos. a efetuar	2.223	2.621
Provisão para passivo contingente	66	-
Credores diversos - país	4.198	3.211

**6. Patrimônio Líquido****a) Capital Social**

O capital social da sociedade de R\$ 4.097, está representado por 217.873 ações ordinárias nominativas sem valor nominal, 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 2017 e 2016 (Valores em R\$ mil)

---

Em 27 de outubro de 2016, foi deliberado o aumento de capital social de R\$ 3.097 para R\$4.097, mediante a emissão de 39.395 novas ações ordinárias nominativas ao preço unitário de R\$ 25,38393197, totalizando R\$ 1.000. As referidas novas ações foram subscritas e integralizadas no ato, em moeda corrente nacional. O ato foi aprovado pelo Banco Central do Brasil em 21 de novembro de 2016.

Em 29 de fevereiro de 2016, foi deliberado o aumento de capital social de R\$ 2.098 para R\$3.097, mediante a emissão de 36.978 novas ações ordinárias nominativas, ao preço unitário de R\$ 27,01665937, totalizando R\$ 999. As referidas novas ações foram subscritas e integralizadas no ato, em moeda corrente nacional. O ato foi aprovado pelo Banco Central do Brasil em 22 de março de 2016.

#### b) Reservas 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;

##### No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2016:

- (iii) foi destinado saldo de lucros acumulados no montante de R\$ 39 para reserva legal;
- (iv) foi destinado saldo de lucros acumulados no montante de R\$ 739 para reservas especiais de lucros;

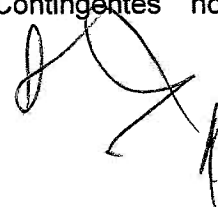
#### c) Juros de Capital Próprio

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2017 foram pagos juros sobre capital próprio no montante de R\$ 363, conforme faculta o artigo 9º da Lei nº 9.249/95; e, classificada na demonstração de resultados e demonstrações das mutações do patrimônio líquido de conformidade com a circular nº 2.739/97, com efeitos tributários de R\$ 91 de IRPJ e R\$ 73 de Contribuição Social.

## 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 2017 e 2016, não haviam processos com risco de perda estimado como possível.

Em 31 de dezembro de 2017 os processos com risco estimado de perda provável estão contabilizados em "Obrigações Diversas - Provisão para Passivos Contingentes" no montante de R\$ 66 e referem-se a processos trabalhistas.



## TREVISO CORRETORA DE CÂMBIO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis  
Em 31 de dezembro de 2017 e 2016  
(Valores em R\$ mil)

### 8. Demonstração de Resultados

#### a) Outras despesas administrativas

	2º sem/2017	2017	2016
<b>Outras despesas administrativas</b>	<b>(3.767)</b>	<b>(7.288)</b>	<b>(7.119)</b>
Despesas com água, energia e gás	(38)	(82)	(91)
Despesas de aluguéis	(629)	(1.235)	(1.205)
Despesas de comunicações	(155)	(327)	(310)
Despesas com manutenção e conservação	(54)	(141)	(171)
Despesas de material	(31)	(53)	(56)
Despesas com processamento de dados	(337)	(641)	(903)
Despesas com promoções e relações públicas	(149)	(156)	(94)
Despesas de propaganda e publicidade	(213)	(355)	(283)
Despesas com publicações	(29)	(30)	(22)
Despesas de seguros	(4)	(62)	(116)
Despesas com serviços financeiros	(493)	(976)	(750)
Despesas com serviços de terceiros e vigilância	(133)	(252)	(230)
Despesas com serviços técnicos especializados	(421)	(845)	(761)
Despesas com transportes	(422)	(857)	(882)
Despesas com viagens no País	(57)	(82)	(67)
Despesas com condomínio	(384)	(780)	(777)
Despesas com refeições	(24)	(39)	(37)
Despesas com amortização e depreciação	(82)	(158)	(127)
Outras despesas administrativas	(112)	(217)	(237)

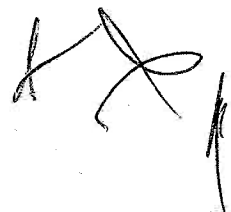
#### b) Outras despesas operacionais

	2º sem/2017	2017	2016
<b>Outras despesas operacionais</b>	<b>(9.717)</b>	<b>(19.947)</b>	<b>(15.175)</b>
Comissões (*)	(9.344)	(19.181)	(15.084)
Outras	(373)	(766)	(91)

(\*) Nos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2017 e 2016, as comissões estão sendo classificadas em despesas de serviços do sistema financeiro, conforme instruções do Banco Central do Brasil.

### 9. Gerenciamento da Estrutura de Capital

Visando o atendimento à Resolução 3.988 de 30/06/2011 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.



## TREVISO CORRETORA DE CÂMBIO S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis  
Em 31 de dezembro de 2017 e 2016  
(Valores em R\$ mil)

---

### 10. Risco Operacional

Foram desenvolvidas ações visando à implementação da estrutura de gerenciamento de risco operacional, em conformidade com a Resolução CMN 3.380, 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. Em 31 de março de 2008, os sócios administradores aprovaram um conjunto de medidas que foram implementadas no 1º semestre de 2008, para garantir o completo alinhamento da Instituição ao disposto na Resolução.

### 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 CMN 3.464/07 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

<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE</b>	<b>2º-SEM-17</b>	<b>31/12/17</b>	<b>31/12/16</b>
<b>RESULTADO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO</b>	<b>298</b>	<b>1.000</b>	<b>778</b>
<b>RESULTADO ABRANGENTE</b>	<b>78</b>	<b>(509)</b>	<b>(808)</b>
Ajustes de avaliação patrimonial	78	(509)	(808)
<b>RESULTADO ABRANGENTE TOTAL</b>	<b>376</b>	<b>491</b>	<b>(30)</b>

**LUIZ CARLOS MACHADO**  
Diretor

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

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.*