

TURISCAM CORRETORA DE CÂMBIO LTDA

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Semestre findo em 30 de junho de 2013

TURISCAM CORRETORA DE CÂMBIO LTDA

RELATÓRIO DE AUDITORIA

Semestre findo em 30 de junho de 2013

Conteúdo:

✓ Apresentação.....	pág. 04
✓ Metodologia do Trabalho.....	pág. 06
✓ Demonstrações Financeiras e Notas Explicativas.....	pág. 08
✓ Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Contábeis findas em 30 de junho de 2013.....	pág. 27

TURISCAM CORRETORA DE CÂMBIO LTDA

RELATÓRIO DE AUDITORIA

CONSIDERAÇÕES PRELIMINARES

(1.1) Com vistas à execução dos trabalhos referente à auditoria independente, voltada ao exame das demonstrações contábeis findas em **30 de junho de 2013**, informamos que a sede da **TURISCAM CORRETORA DE CÂMBIO LTDA** foi visitada em diferentes momentos durante o período de **20 de novembro a 20 de dezembro de 2013**.

(1.2) Os trabalhos foram realizados segundo padrões usuais de auditoria, incluindo, conforme o caso, aplicação de testes e exames sobre as operações, livros, registros, documentos e posições contábeis e auxiliares em geral numa base seletiva, na extensão e profundidade julgadas necessárias nas circunstâncias.

Apresentação

APRESENTAÇÃO

Instituição Auditada

Razão Social:	TURISCAM CORRETORA DE CÂMBIO LTDA
Endereço:	Av. Alvaro Otacilio, 4065, Loja 01, Ponta Verde, Cep: 57.035-180, Maceió, Alagoas
Inscrição:	CNPJ: 16.789.470/0001-16
Diretora:	Luci Perrotti Santos
Contador:	Maurício Batista de Macedo CRC - 1SP 191940/O-9-S-AL

Metodologia de trabalho

METODOLOGIA DE TRABALHO

Os trabalhos foram realizados em conformidade com as Normas Brasileiras de Contabilidade (NBC) aplicáveis a Auditoria, instituídas pelas Resoluções do Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e em consonância com a legislação vigente, envolvendo a análise das operações realizadas juntamente com seus respectivos registros contábeis, através da documentação probante e outros procedimentos julgados necessários nas circunstâncias, em grau e profundidade suficiente à emissão do Relatório de Auditoria sobre as Demonstrações Contábeis.

Utilizamos os procedimentos representativos da técnica de seleção de amostragens indicada para este tipo de trabalho, inclusive efetuando a análise de controles internos existentes na Instituição.

Nosso trabalho foi desenvolvido obedecendo a uma linha de ação seqüenciada, tendo como objetivo precípua a constatação do atendimento das finalidades, conforme exposto a seguir:

- a) Planejamento dos trabalhos de auditoria;
- b) Contatos com os responsáveis pelas áreas: operacional-câmbio, contábil, administrativa e financeira, envolvidos com a movimentação dos recursos, registros contábeis e outros documentos, para um melhor entendimento das operações realizadas;
- c) Conhecimento e análise das transações praticadas, com a finalidade de conhecer os principais fluxos de documentos e informações, bem como as funções básicas de seus controles internos operacionais e contábeis;
- d) Avaliação e mensuração dos sistemas de controles internos utilizados, visando à constatação de sua segurança, principalmente, no tocante a existência da segregação de funções e responsabilidades;
- e) Testes das transações escrituradas na contabilidade, com base nos relatórios e demonstrativos contábeis, a fim de avaliar a sua consistência e o cumprimento dos contratos, normas e dispositivos legais; e
- f) Quantificação e avaliação realizadas sobre os saldos das rubricas integrantes das demonstrações contábeis, visando, com base nos resultados das constatações, apresentar o relatório, expressando nossa opinião sobre as demonstrações contábeis auditadas.

✓ **Demonstrações Financeiras e Notas Explicativas**

TURISCAM CORRETORA DE CÂMBIO LTDA

CNPJ 16.789.470/0001-16

Balanços Patrimoniais

Semestres findos em 30 de junho de 2013 e 31 de dezembro de 2012

(Em milhares de reais)

Ativo	Notas	30/06/2013	31/12/2012	Passivo	Notas	30/06/2013	31/12/2012
Circulante		503	435	Circulante		72	66
Disponibilidades	4.c	462	429	Fornecedores		1	2
Caixa		252	245	Obrigações com Pessoal e Encargos		29	11
Depósitos Bancários em Moeda Nacional		86	110	Proventos a Pagar		24	8
Disponibilidade em Moedas Estrangeiras		124	74	Impostos e Contribuições sobre Salários		5	3
Outros créditos	5	41	6	Obrigações Fiscais		8	47
Adiantamentos a Fornecedores		25	6	Impostos e Contribuições		7	37
Impostos e Contribuições a Compensar		6	-	Outros Impostos e Contribuições		1	10
Valores a Receber		10	-	Outras Obrigações		34	6
				Contas a Pagar		34	6
Não Circulante		24	6	Patrimônio Líquido		455	375
Imobilizado	4.h	24	6	Capital social		300	300
Imobilizações de Uso		25	6	De Domiciliados no País	6.a	300	300
(-) Depreciação Acumulada		(1)	-	Reservas Especiais de Lucros		75	75
				Reservas Especiais de Lucros	6.b	75	75
				Lucro do Semestre	6.b	80	-
Total do Ativo		527	441	Total do Passivo e Patrimônio Líquido		527	441

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TURISCAM CORRETORA DE CÂMBIO LTDA

CNPJ 16.789.470/0001-16

Demonstrações de Resultado

Semestres findos em 30 de junho de 2013 e 31 de dezembro de 2012

(Em milhares de reais)

	Notas	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Receitas da intermediação financeira		623	217
Receitas de operações de câmbio		620	215
Intermediação de operações de câmbio		3	2
(-) Despesas da intermediação financeira		(88)	(30)
Tributos sobre operações de câmbio	8	(85)	(30)
Despesas de operações de câmbio		(3)	-
Resultado bruto da intermediação financeira		<u>535</u>	<u>187</u>
(-) Despesas operacionais e outras receitas		<u>(421)</u>	<u>(75)</u>
Despesas com serviços técnicos especializados		(144)	(23)
Despesas com pessoal		(111)	(19)
Despesas de vigilância e segurança		(44)	-
Outras despesas operacionais		(41)	(7)
Despesas com processamento de dados		(24)	(15)
Despesas com serviços de terceiros		(24)	-
Despesas com aluguel		(14)	(2)
Despesas de comunicação		(7)	(2)
Despesas promocionais, relações públicas e publicações		(6)	(1)
Despesas com material, conservação e manutenção		(5)	(6)
Despesas com depreciação		(1)	-
Resultado operacional antes da tributação sobre o lucro		<u>114</u>	<u>112</u>
(-) Imposto de renda e contribuição social	7	<u>(34)</u>	<u>(37)</u>
Imposto de renda		(17)	(20)
Contribuição social		(17)	(17)
Lucro (ou prejuízo) líquido no exercício	6.b	<u>80</u>	<u>75</u>
Resultado por lote de mil cotas (300 mil cotas)		<u>0,267</u>	<u>0,250</u>

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TURISCAM CORRETORA DE CÂMBIO LTDA
 CNPJ 16.789.470/0001-16
Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido
 Semestres findos em 30 de junho de 2013 e 31 de dezembro de 2012
 (Em milhares de reais)

	Notas	Capital Social	Resultado do Exercício	Reservas de Lucros - Especiais	Total do Patrimônio Líquido
Saldos em 30 de junho de 2012		-	-	-	-
Integralização de capital	6.a	300			300
Lucro (ou Prejuízo):					
Lucro líquido do período			75		75
Destinação:					
Reservas de lucros	6.b		(75)	75	-
Saldos em 31 de dezembro de 2012		<u>300</u>	<u>0</u>	<u>75</u>	<u>375</u>
Lucro (ou Prejuízo):					
Lucro líquido do período	6.b		80		80
Saldos em 30 de junho de 2013		<u>300</u>	<u>80</u>	<u>75</u>	<u>455</u>

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TURISCAM CORRETORA DE CÂMBIO LTDA

CNPJ 16.789.470/0001-16

Demonstrações dos Fluxos de Caixa

Semestres findos em 30 de junho de 2013 e 31 de dezembro de 2012

(Em milhares de reais)

	Notas	30/06/2013	31/12/2012
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido (ou prejuízo) do semestre	6.b	80	75
Ajustes do lucro líquido do exercício			
Depreciação e amortização		1	-
Lucro líquido do semestre ajustado		81	75
Varição nas contas ativas e passivas			
Ativas			
Adiantamentos a fornecedores		(19)	(6)
Impostos e contribuições a compensar		(6)	-
Valores a receber		(10)	-
Passivas			
Fornecedores		(1)	2
Obrigações com pessoal e encargos		18	11
Obrigações fiscais		(39)	47
Outras obrigações		28	6
Caixa gerado nas atividades operacionais		52	135
Fluxo de caixa das atividades de investimentos			
Aplicação de imobilizado	4.h	(19)	(6)
Caixa aplicado nas atividades de investimentos		(19)	(6)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos			
Integralização de capital		-	300
Caixa gerado nas atividades de financiamentos		0	300
Aumento de caixa e equivalentes de caixa no exercício		33	429
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício		429	-
Caixa e equivalente de caixa no final do exercício	4.c	462	429
Aumento de caixa e equivalentes de caixa no exercício		33	429

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TURISCAM CORRETORA DE CÂMBIO LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Findas em 30 de junho de 2013

(Em milhares de reais)

1. Contexto Operacional

A **Turiscam Corretora de Câmbio Ltda** é uma Instituição constituída sob a forma de sociedade por quotas de responsabilidade limitada, criada em 11 de maio de 2012 e registrada na Junta Comercial do Estado de Alagoas em 03 de setembro de 2012, sob o nº 27200529938; teve seu funcionamento autorizado pelo Banco Central do Brasil (BACEN) em 04 de julho de 2012 (Ofício BACEN 06203). É regida pelos normativos editados pelo BACEN e pelo Conselho Monetário Nacional (CMN).

A Instituição tem como objetivo exclusivo operar como sociedade corretora de câmbio podendo realizar as seguintes operações:

- a) Operações de câmbio com clientes para liquidação pronta de até US\$ 100 mil (cem mil dólares dos Estados Unidos) ou o seu equivalente em outras moedas; e
- b) Operações no mercado interbancário, arbitragens no país e, por meio de banco autorizado a operar no mercado de câmbio e arbitragem com o exterior.

A **Turiscam Corretora de Câmbio Ltda** é uma instituição financeira supervisionada e regulada pelo Banco Central do Brasil.

Para melhor atingir seus objetivos atualmente opera com os seguintes produtos: cartão pré-pago rendimento Visa *TravelMoney*, papel moeda, remessa expressa para o exterior e câmbio simplificado.

2. Apresentação das Demonstrações Contábeis

As demonstrações financeiras foram elaboradas a partir de diretrizes contábeis emanadas das Leis nºs 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), com as alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, para a contabilização das operações, associadas às normas, cartas-circulares, circulares e resoluções do Conselho Monetário Nacional e do Banco Central do Brasil.

As demonstrações contábeis incluem estimativas e premissas para suas provisões, que se baseiam em critérios objetivos e subjetivos e levam em consideração o julgamento da administração para determinação, registro do valor e apresentação nas demonstrações financeiras, quando aplicáveis. Portanto, os resultados efetivos podem ser diferentes daqueles estabelecidos por essas estimativas e premissas.

As demonstrações contábeis da **Turiscam Corretora de Câmbio Ltda** foram aprovadas pelos seus sócios em 31 de outubro de 2013.

3. Alterações na Lei das S/A (Lei nº 6.404/76)

A Lei nº 11.638, de 28 de dezembro de 2007, e a Lei nº 11.941, de 27 de maio de 2009, alterou diversos dispositivos da Lei nº 6.404/76 (Lei das S/A). Com vistas à regular essas alterações, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) editou vários pronunciamentos contábeis, alguns dos quais já foram revistos, e que também foram editados por meio de resoluções do Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

O Comitê de Pronunciamentos Contábeis emite normas e interpretações contábeis, alinhadas às normas internacionais de contabilidade. O BACEN recepcionou os seguintes pronunciamentos, observados parcialmente pela **Turiscam Corretora de Câmbio Ltda**, quando aplicável: (a) Redução ao Valor Recuperável de Ativos (Resolução nº 3.566/08 do BACEN); (b) Demonstração dos Fluxos de Caixa (Resolução nº 3.604/08 do BACEN); (c) Divulgação sobre Partes Relacionadas (Resolução nº 3.750/09 do BACEN); (d) Pagamento Baseado em Ações (Resolução nº 3.989/11 do BACEN); (e) Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro (Resolução nº 4.007/11 do BACEN); (f) Evento Subsequente (Resolução nº 3.973/11 do BACEN); (g) Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes (Resolução nº 3.823/09 do BACEN); e (h) Pronunciamento Conceitual Básico - Estrutura Conceitual para Elaboração e Divulgação de Relatório Contábil-Financeiro (Resolução nº 4.144/11 do BACEN).

4. Principais Práticas Contábeis

As operações foram contabilizadas em observância às práticas consubstanciadas no COSIF e emanadas das Normas Brasileiras de Contabilidade, dentre as quais se destacam as seguintes:

a) Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações contábeis estão apresentadas em reais, que é a moeda funcional da **Turiscam Corretora de Câmbio Ltda** e, quando existentes, operações em moeda estrangeira são convertidas para reais, de acordo com as taxas de câmbio da moeda local. Ganhos e perdas resultantes do processo de conversão são alocados no resultado do período.

b) Apuração do Resultado

b.1.) Em conformidade com o regime de competência, as receitas e as despesas são reconhecidas na apuração do resultado do período a que pertencem e, quando se correlacionam, de forma simultânea, independentemente de recebimento ou pagamento.

b.2.) As operações formalizadas com encargos financeiros pós-fixados, quando existentes, são atualizadas com base na variação dos respectivos indexadores pactuados, e as operações com encargos financeiros pré-fixados são registradas pelo valor de resgate, retificado por conta de rendas a apropriar ou despesas a apropriar correspondentes ao período futuro, quando aplicável. Em 30 de junho de 2013 a Instituição não apresentava tais operações.

b.3.) As operações indexadas a moedas estrangeiras, quando existentes, são atualizadas até a data do balanço pelo critério de taxas correntes.

c) Caixa e Equivalentes de Caixa

Os valores considerados como caixa e equivalentes de caixa correspondem aos saldos de disponibilidades e as aplicações de liquidez com conversibilidade imediata e/ou com data de vencimento original igual ou inferior a 90 (noventa) dias na data da contratação. O valor de caixa e equivalentes de caixa em 30 de junho de 2013 era:

	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Caixa e Equivalentes de Caixa		
Caixa - Turismo	252	245
Depósitos Bancários - Banco do Brasil	6	75
Depósitos Bancários - Banco do Bradesco	26	-
Depósitos Bancários - Banco do Rendimentc	12	-
Depósitos Bancários - Banco do Paulista	16	-
Depósitos Bancários - Unicred	26	35
Disponibilidade em Moedas Estrangeiras	124	74
Total	<u>462</u>	<u>429</u>

d) Aplicações Financeiras de Liquidez Imediata

As aplicações financeiras de liquidez imediata, quando existentes, são registradas pelo valor de aplicação ou aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço e ajustadas por provisão para perdas.

e) Aplicações em Títulos e Valores Mobiliários

Os títulos e valores mobiliários, quando existentes, são registrados pelo valor efetivamente pago, inclusive corretagens e emolumentos, e se classificam em função da intenção da **Tursicam Corretora de Câmbio Ltda**, e não são ajustados pelo valor de mercado.

Os rendimentos obtidos pelos títulos e valores mobiliários, quando existentes, são apropriados observando o regime de competência até a data do vencimento ou da venda definitiva, com base nas suas cláusulas de remuneração e na taxa de aquisição distribuída no prazo de fluência, reconhecidos diretamente no resultado do período.

f) Direitos e Obrigações

Os direitos estão demonstrados pelos valores de realização e as obrigações estão demonstradas pelos valores de exigibilidades, estes últimos atualizados até a data do balanço.

g) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa

A provisão estimada para créditos de liquidação duvidosa, quando aplicável, é apurada em valor suficiente para cobrir prováveis perdas e leva em consideração às normas e instruções do CMN e do BACEN, associadas às avaliações realizadas pela administração na determinação dos riscos de crédito.

Face às características das operações realizadas no semestre findo em 30 de junho de 2013 a administração da Instituição entendeu que não houve necessidade de constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa.

h) Ativo Imobilizado

Os bens do ativo imobilizado estão registrados ao custo de aquisição. A depreciação do ativo imobilizado é calculada com base na estimativa de vida útil dos bens. Em 30 de junho de 2013 os bens corpóreos eram representados por moveis e utensílios e equipamentos de informática, e para os quais foram definidas taxas de depreciação de 10% a.a. e 20% a.a., respectivamente, com os seguintes saldos:

	Taxa (a.a.)	30/06/2013	31/12/2012
Imobilizado de Uso			
Moveis e Utensilios	10%	3	-
Equipamentos	10%	3	-
Equipamentos de Comunicação	10%	5	-
Equipamentos de Informática	20%	14	6
(-) Deprec. De Equip. de Informática	-	(1)	-
Total		24	6

i) Ativo Intangível

Quando existentes, correspondem aos direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da Instituição ou exercidos com essa finalidade.

j) Redução do Valor Recuperável (*Impairment*)

É reconhecida uma perda caso existam evidências claras de que os ativos estão avaliados por valor não recuperável.

Ao final de cada exercício, a instituição avalia esses ativos para verificar se há alguma indicação de perda no seu valor recuperável e, quando aplicável um ajuste é reconhecido.

A administração da Instituição avaliou e concluiu que, não houve necessidade desta provisão no semestre findo em 30 de junho de 2013.

k) Imposto de Renda e Contribuição Social

A Instituição está sujeita ao regime de tributação pelo lucro real e reconhece a provisão para imposto de renda mensalmente pelo regime de competência à alíquota de 15% mais o adicional de 10% sobre o lucro que exceder ao valor de R\$ 240 mil no ano calendário. A contribuição social é calculada sobre o lucro ajustado antes do imposto de renda, na forma da legislação tributária, à alíquota de 15%.

Conforme faculta a legislação tributária brasileira, a **Turiscam Corretora de Câmbio Ltda** optou no exercício de 2013 pelo imposto de renda e da contribuição social anual. Essa Instituição provisionou, no semestre findo em 30 de junho de 2013, imposto de renda e contribuição social, em função do lucro fiscal apresentado, conforme exposto na nota 7.

Os créditos tributários sobre prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social, quando existentes, são realizados de acordo com a geração de lucros tributáveis observado o limite de 30% do lucro real do período-base.

Foram constituídas provisões para os demais impostos e contribuições sociais, de acordo com as respectivas legislações vigentes.

l) PIS e COFINS

As contribuições para o Programa de Integração Social (PIS) e para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) são recolhidas mensalmente, com base na sistemática cumulativa sujeitando-se às alíquotas de 0,65% e 4%, respectivamente, incidente sobre o faturamento, permitindo-se a dedução das despesas estabelecidas na legislação tributária vigente.

m) Provisões e Contingências

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, das contingências ativas e passivas e também das obrigações legais, quando existentes, são efetuados de acordo com os critérios definidos pelo CPC 25, o qual foi aprovado pela Resolução nº 3.823/09 do BACEN, sendo:

- ✓ **Ativos Contingentes:** não são reconhecidos contabilmente, exceto quando a administração possui controle da situação ou quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não caibam mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo, e pela confirmação da capacidade de sua recuperação por recebimento ou compensação com outro passivo exigível. Os ativos contingentes, cuja expectativa de êxito é provável, são divulgados nas notas explicativas;
- ✓ **Provisões:** são constituídas levando em consideração à opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento de tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável, o que ocasionaria uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações, e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança;
- ✓ **Passivos Contingentes:** de acordo com o CPC 25, o termo “contingente” é utilizado para passivos que não são reconhecidos, pois a sua existência somente será confirmada pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros e incertos que não estejam totalmente sob o controle da administração. Os passivos contingentes não satisfazem os critérios de reconhecimento, pois são considerados como perdas possíveis, devendo ser apenas divulgados em notas explicativas, quando relevantes. As obrigações classificadas como remotas não são provisionadas e nem divulgadas; e
- ✓ **Obrigações Legais - Provisão para Riscos Fiscais:** decorrem de processos judiciais, cujo objeto de contestação é a sua legalidade ou constitucionalidade que, independentemente da avaliação acerca da probabilidade de sucesso, têm os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações contábeis.

De acordo com a administração e advogados dessa Instituição não houve necessidade de constituição de provisão tributária, trabalhista e cível, dentre outras, no semestre findo em 30 de junho de 2013.

n) Eventos Subsequentes

Correspondem aos eventos ocorridos entre a data-base das demonstrações contábeis e a data de autorização para a sua emissão.

São compostos por:

- ✓ Eventos que originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que já existiam na data-base das demonstrações contábeis; e
- ✓ Eventos que não originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que não existiam na data-base das demonstrações contábeis.

Não houve qualquer evento subsequente que no julgamento da administração requeira ajustes ou divulgações para as demonstrações contábeis encerradas em 30 de junho de 2013.

5. Outros Créditos

Neste grupo são registrados os pagamentos a título de adiantamentos a funcionários, tributos a recuperar e adiantamentos a fornecedores. Sendo o saldo em 30 de junho de 2013 representado por:

	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Outros Créditos		
Adiantamento a Fornecedores	25	6
IRPJ a Compensar - Estimativa	4	-
CSLL a Compensar - Estimativa	1	-
COFINS a Compensar	1	-
Valores a Receber	10	-
Total	<u>41</u>	<u>6</u>

6. Patrimônio Líquido

a) Capital Social

Em 30 de junho de 2013, o capital social, totalmente subscrito e integralizado, era de R\$ 300 mil, representado por 300 mil cotas, assim composto:

	<u>30/06/2013</u>	%	<u>31/12/2012</u>	%
Luci Perrotti Santos	240	80,00%	240	80,00%
Turiscam Ltda	60	20,00%	60	20,00%
Total	<u>300</u>		<u>300</u>	

b) Reservas de Lucros e Resultado no Semestre

A reserva especial refere-se ao lucro remanescente, permanecendo nesta condição até que os sócios deliberem por sua destinação definitiva, em conformidade com as disposições contratuais e societárias. Em 30 de junho de 2013 o valor da reserva especial era de R\$ 75 mil, decorrente do lucro gerado no exercício findo em 31 de dezembro de 2012.

No semestre findo em 30 de junho de 2013 a Instituição apresentou um lucro de R\$ 80 mil.

7. Imposto de Renda e Contribuição Social

O cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social incidente sobre as operações, no semestre findo em 30 de junho de 2013, foi o seguinte:

	<u>30/06/2013</u>		<u>31/12/2012</u>	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Apuração do Resultado	114	114	112	112
Adições	1	1	0	0
Exclusões	0	0	0	0
Lucro Líquido Ajustado	115	115	112	112
IRPJ e CSLL - Alíquotas 15%	17	17	17	17
IRPJ Adicional de 10% (S/ o lucro real acima de R\$ 240 mil)	0	0	3	0
Total	<u>17</u>	<u>17</u>	<u>20</u>	<u>17</u>

8. Tributos sobre Operação de Câmbio

Os tributos incidentes sobre as operações de câmbio, no semestre findo em 30 de junho de 2013, estão apresentados no quadro a seguir:

	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
IOF	56	20
COFINS	25	9
PIS	4	1
Total	85	30

9. Juros sobre Capital Próprio

No semestre findo em 30 de junho de 2013 não foram pagos juros sobre o capital próprio aos quotistas, conforme faculta o art. 9º da Lei nº 9.249/1995.

10. Gestão Integrada de Riscos e Capital

A abordagem integrada para gestão de riscos compreende a adoção de instrumentos que permitem a consolidação e controle dos riscos relevantes incorridos pela **Turiscam Corretora de Câmbio Ltda (Turiscam)**. Esta abordagem tem por objetivo organizar o processo decisório e definir os mecanismos de controle dos níveis de risco aceitáveis e compatíveis com o volume de capital disponível, em linha com a estratégia de negócio adotada.

A consolidação dos riscos abrange todas as exposições relevantes inerentes às linhas de negócio da **Turiscam**, agrupados nas seguintes categorias de riscos: de mercado, de liquidez, de crédito e operacional. Esta consolidação é feita através de processo estruturado que compreende o mapeamento, a apuração e a totalização dos valores em risco.

Os níveis de exposição a riscos são monitorados por meio de uma estrutura de limites de risco, que são incorporados nas atividades diárias da **Turiscam**, através de um processo organizado de gestão e de controle, que atribui responsabilidades funcionais às áreas envolvidas. O envolvimento da Alta Administração se dá no acompanhamento e na execução das ações necessárias à gestão dos riscos.

Em síntese, a **Turiscam** adota os seguintes fundamentos na prática da gestão integrada de riscos:

- Visão consolidada de riscos;
- Compatibilização entre níveis de exposição a riscos;
- Segregação funcional entre áreas de negócio, controle de riscos, auditoria e processamento operacional;
- Adoção de metodologias de cálculo de riscos em função das melhores práticas de mercado;
- Envolvimento da Alta Administração

10.1. Gerenciamento de Riscos

A **Turiscam** utiliza um enfoque estruturado para a padronização das atividades de gerenciamento de riscos. Estas atividades compreendem as seguintes etapas:

- Identificação de riscos e controles;
- Avaliação e mensuração de riscos e controles;
- Análise de vulnerabilidades de controles;
- Definição do nível de exposição a riscos;
- Implantação de respostas aos riscos.

O processo de gerenciamento de riscos conta com um conjunto de documentos que estabelece as principais diretrizes que devem ser observadas nas atividades de gerenciamento de riscos.

O nível de detalhamento destes normativos está estruturado em função do objetivo de cada documento e organizado conforme a hierarquia apresentada a seguir:

- Políticas Corporativas: princípios e diretrizes fundamentais estabelecidas pelo nível máximo da hierarquia e aplicadas para toda a organização e que norteiam as demais normas, procedimentos e manuais de produtos e serviços;
- Normas: regras estabelecidas para definir as atividades e a forma como os procedimentos são organizados, aprofundando os aspectos abordados nas políticas corporativas;
- Procedimentos: regras operacionais estabelecidas para descrever as atividades e as etapas de sua execução, detalhando os aspectos abordados nas normas; e
- Manuais de Produtos: conjunto de documentos que compilam as principais características sobre a estruturação dos produtos.

Estes normativos estão publicados para consulta interna da **Turiscam**, e são revistos e atualizados com periodicidade mínima anual, ou quando houver mudanças significativas nos objetivos e estratégias do negócio ou mudanças significativas no enfoque e na metodologia de gestão do risco.

Para a execução das atividades de gestão de riscos, a **Turiscam** conta com colaboradores que são responsáveis pelos controles consolidados de riscos de mercado, de liquidez, de crédito e operacional.

As atribuições das estruturas especializadas para o gerenciamento destes riscos são detalhadas nos tópicos subsequentes, quando da apresentação da abordagem utilizada pela **Turiscam** para gestão e controle de cada tipo de risco.

Além destas, no âmbito do gerenciamento de risco, existem funções complementares, que abrangem todos os riscos:

Tecnologia da Informação

- Responsável pela infraestrutura tecnológica e atualização dos aplicativos sistêmicos utilizados, em conformidade aos padrões corporativos estabelecidos e em conformidade com as necessidades funcionais definidas pelos usuários.

Compliance

- Tem a função de monitorar e assegurar que a **Turiscam** esteja em conformidade com as regras e regulamentações internas e externas e princípios corporativos aplicáveis, prevenindo e controlando os riscos envolvidos na administração de sua estrutura;

Controles Internos

- Responsável pela avaliação da efetividade e aderência dos processos de controles internos e da integridade e suficiência dos processos sistêmicos utilizados;

Auditoria Interna

- Responsável pela avaliação e verificação de todas as atividades e atribuições apresentadas acima e da efetividade no cumprimento das diretrizes estabelecidas;
- Responsável pela avaliação e verificação de integridade dos sistemas, da suficiência da capacitação técnica, da efetividade e do envolvimento da Alta Administração no processo de gerenciamento de riscos.

a) Risco Operacional

O risco operacional é definido como o risco de perda resultante de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas ou de eventos externos à instituição – inclui o risco legal, porém exclui o risco estratégico e o risco de reputação.

O gerenciamento do risco operacional tem como objetivo apoiar a gestão dos negócios por meio da avaliação e controle do risco, da captura e gestão da base de perdas e indicadores de risco operacional e do cálculo do capital alocado para risco operacional, possibilitando a priorização e implantação de ações de melhoria, de acordo com os níveis de apetite a risco definidos pela Alta Administração.

Os princípios básicos observados pela **Turiscam** na gestão e controle do risco operacional estão em conformidade com as melhores práticas de mercado:

- Envolvimento da Alta Administração na supervisão global da tomada de riscos através dos comitês e comissões estabelecidos;
- Mapeamento dos controles existentes e análise dos riscos inerentes e residuais;
- Captura de perdas operacionais e manutenção de base de dados estruturada com informações referentes aos eventos;
- Estruturação de indicadores de risco operacional para monitoramento contínuo dos riscos priorizados;
- Análise, comunicação e implantação de planos de ação para melhoria de processos e controles e mitigação dos riscos incorridos; e
- Cálculo de capital alocado para risco operacional a partir de metodologias estruturadas, baseadas nas melhores práticas de mercado e adequadas em relação às exigências regulatórias.

Em linha com as boas práticas de mercado e com as exigências impostas, a **Turiscam** possui sistemas que suportam os processos de risco operacional:

Gerenciamento de Continuidade de Negócios: A **Turiscam** conta com um ambiente de tecnologia de alta disponibilidade e alta capacidade de recuperação, composto por:

- Sistema de armazenamento de dados externo;
- Servidor de backup automático;
- Acesso remoto às aplicações críticas;
- Ferramenta de acesso aos planos de contingência acessível pela Internet.

Metodologia de Cálculo da Parcela do Patrimônio Exigido – Risco Operacional (POPR): A parcela de capital alocado para risco operacional (POPR) é apurada através da Abordagem do Indicador Básico (BIA), regulamentada pela Circular nº 3.383 do Banco Central do Brasil (BACEN).

Esta abordagem é calculada com um percentual fixo de 15% sobre a média dos Resultados Brutos dos últimos três anos. O Resultado bruto é obtido pela soma do Resultado da Intermediação Financeira e das Receitas de Prestação de Serviços.

b) Risco de Mercado

O risco de mercado é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas financeiras decorrentes da flutuação nos valores de mercado de exposições detidas pela **Turiscam**. Estas perdas financeiras podem ser incorridas em função do impacto produzido pela variação das taxas de juros, das paridades cambiais, dos preços de ações e de *commodities*. A principal ferramenta utilizada para a mensuração de riscos de mercado é o VaR (Valor em Risco).

Tem como objetivo apoiar a gestão do negócio, estabelecer os processos e implementar as ferramentas necessárias para avaliação e controle dos riscos de mercado, possibilitando a mensuração e acompanhamento dos níveis de apetite a risco definidos pela Alta Administração.

Os princípios básicos que são observados pela **Turiscam** na gestão e controle de riscos de mercado estão em conformidade com as melhores práticas de mercado:

- Envolvimento da Alta Administração: com o objetivo de envolver a Alta Administração na supervisão global da tomada de riscos;
- Segregação de carteiras: para efeito da gestão e do controle consolidado do risco de mercado das exposições, as operações são segregadas em dois tipos de carteiras, conforme a sua estratégia de negócio: carteira *trading* (negociação) ou carteira *banking* (não-negociação);
- Definição de atribuições: definição clara dos processos e do leque de atividades de cada função envolvida na gestão e controle de riscos de mercado está estruturada com o objetivo de possibilitar uma gestão operacional organizada e eficiente;
- Definição de metodologias de precificação e cálculo de riscos: para efeito do controle de riscos são adotadas metodologias estruturadas, de utilização corporativa mandatória, baseadas em melhores práticas de mercado;
- Estabelecimento de limites: definição clara e objetiva dos limites autorizados de risco, com base nas medidas de riscos, está estruturada com o objetivo de inserir nas atividades diárias os níveis de apetite a risco definidos pela **Turiscam**;
- Monitoramento de limites: definição do processo de acompanhamento e reporte do nível de utilização dos limites autorizados.

A **Turiscam** adota um conjunto de medidas objetivas para gestão e controle de riscos de mercado:

- VaR (Valor em Risco): compreende a apuração, com base em técnicas estatísticas, da perda máxima em valor de mercado, em condições normais, de uma determinada posição ou carteira, dado um grau de certeza estatística (nível de confiança) e um determinado horizonte de tempo;
- Cenários de estresse: compreendem simulações do impacto nas posições ou carteiras decorrente de condições extremas de mercado, que possam produzir perdas ou ganhos extraordinários;

Para a mensuração do risco de mercado, a **Turiscam** adota metodologia de VaR por Simulação Histórica, com Nível de Confiança de 99% e janela de 252 retornos, considerando um *holding period* de 10 dias úteis.

Composição do Risco de Mercado

O quadro a seguir apresenta a composição do risco de mercado, com abertura por fator de risco:

Composição do Risco de Mercado

Composição da Carteira	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maiο	Junho
Moeda Estrangeira	23	76	118	94	106	123
Juros	-	-	-	-	-	-
Ações	-	-	-	-	-	-
Commodities	-	-	-	-	-	-

Valores em R\$ mil

A **Turiscam** adota sistemas corporativos para mensuração e controle de riscos de mercado. Esses sistemas compreendem o tratamento integrado de informações, de forma sequenciada:

- a captura de preços e curvas de fontes independentes de mercado, refletindo parâmetros das condições efetivamente praticadas para negociação;
- a captura do registro das operações negociadas e de seus dados cadastrais;
- a atualização e o arquivamento contínuo destas informações em bases de dados estruturadas, com monitoramento de sua integridade e consistência contábil;
- a apuração dos valores a mercado de posições, para fins contábeis, do acompanhamento gerencial de posições e de *performance* financeira realizada; e
- o cálculo dos valores em risco, seguindo a metodologia de VaR.

c) Risco de Crédito

O risco de crédito consiste na possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento, pelo tomador ou contraparte, de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados.

O objetivo da gestão do risco de crédito é apoiar a Alta Administração no processo decisório, definindo estratégias e políticas, estabelecendo limites operacionais, mecanismos de mitigação de risco e procedimentos destinados a manter a exposição ao risco de crédito em níveis considerados aceitáveis pela administração da instituição.

Apuração e análise da parcela de exposição ponderada a risco (PEPR), referente ao risco de crédito, componente do Patrimônio de Referência Exigido (PRE), ocorre conforme Circular nº 3644/13 do BACEN.

Em linha com as boas práticas de mercado e com as exigências impostas pelo novo acordo de Basileia (BIS II), a **Turiscam** possui sistemas que suportam os processos de crédito.

O quadro a seguir apresenta a evolução consolidada da composição de risco de crédito da **Turiscam**, conforme parcela de exposição ponderada a risco (PEPR), referente ao risco de crédito, componente do Patrimônio de Referência Exigido (PRE), conforme Circular nº 3644/13 do BACEN.

Composição do Risco de Crédito

	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Mai	Junho
PEPR	5	9	7	8	9	8

Valores em R\$ mil

d) Risco de Liquidez

O Risco de Liquidez é definido pela:

- possibilidade de a instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, inclusive as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas; e
- possibilidade de a instituição não conseguir negociar a preço de mercado uma posição, devido ao seu tamanho elevado em relação ao volume normalmente transacionado ou em razão de alguma descontinuidade no mercado.

As principais ferramentas utilizadas para a mensuração do risco de liquidez são a 'Meta de Liquidez' e o 'Caixa Mínimo', construídas com metodologia de teste de estresse.

A gestão do risco de liquidez visa organizar, avaliar e monitorar o controle do risco de liquidez da instituição, estabelecendo os processos, ferramentas e limites necessários para a geração e análise de cenários prospectivos de liquidez e o acompanhamento dos níveis de apetite a riscos estabelecidos pela Alta Administração.

O risco de liquidez não se aplica as corretoras de câmbio, todavia a **Turiscam** mantém o valor que não está em moeda estrangeira em disponibilidade em moeda nacional (real) no banco onde ela tem conta.

10.2. Gerenciamento de Capital

Seguindo as regulamentações do BACEN e em consonância com as recomendações do Comitê de Supervisão Bancária de Basileia, a **Turiscam** adota as diretrizes prudenciais de gestão de capital.

O PR é o patrimônio utilizado como base para verificação do cumprimento dos limites operacionais das instituições financeiras. O seu valor é obtido pela soma do PR Nível 1 e do PR Nível 2, definidos na Resolução nº 3.444 do CMN.

Composição do Patrimônio de Referência

Composição do PR	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maior	Junho
Patrimônio de Referência (PR)	405	422	446	448	458	455
PR Nível I	405	422	446	448	458	455
Patrimônio Líquido	375	375	375	375	375	455
Contas de Resultado Credoras	124	203	326	428	519	0
Contas de Resultados Devedoras	-94	-156	-255	-354	-435	0
Ativo Permanente Diferido	0	0	0	0	0	0
PR Nível II	0	0	0	0	0	0
Deduções do PR	0	0	0	0	0	0
PR para limite de compatibilização PR - PRE	405	422	446	448	458	455

Valores em R\$ mil

O Patrimônio de Referência (PRE), conforme definido pela Resolução nº 3.490 do CMN, é composto pela soma das parcelas de capital exigido referentes aos riscos de crédito, mercado e operacional:

$$PRE = PEPR + PCAM + PJUR + PCOM + PCAS + POPR$$



Sendo que:

PEPR é a parcela referente ao risco de crédito das exposições ponderadas pelos fatores definidos na Circular nº 3.360 do BACEN;

PCAM é a parcela referente ao risco de mercado das exposições em ouro, em moeda estrangeira e em operações sujeitas à variação cambial (Circular nº 3.389 do BACEN);

PJUR é a parcela referente ao risco de mercado das operações sujeitas à variação da taxa de juros classificadas na carteira de negociação (Circulares nºs 3.361, 3.362, 3.363 e 3.364 do BACEN);

PCOM é a parcela referente ao risco de mercado das operações sujeitas à variação do preço de mercadorias – *commodities* (Circular nº 3.368 do BACEN);

PACS é a parcela referente ao risco de mercado das operações sujeitas à variação do preço de ações classificadas na carteira de negociação (Circular nº 3.366 do BACEN);

POPR é a parcela referente ao risco operacional (Circular nº 3.383 do BACEN).

Composição do Patrimônio de Referência Exigido – PRE

Composição do Patrimônio de Referência Exigido - PRE

Composição	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maió	Junho
Patrimônio de Referência (PR)	405	422	446	448	458	455
Patrimônio de Referência Exigido (PRE)	51	108	148	125	138	154
Parcela PEPR	5	9	7	8	9	8
Parcela PCAM	23	76	118	94	106	123
Parcela PJUR (1)	0	0	0	0	0	0
Parcela PJUR (2)	0	0	0	0	0	0
Parcela PJUR (3)	0	0	0	0	0	0
Parcela PJUR (4)	0	0	0	0	0	0
Parcela PCOM	0	0	0	0	0	0
Parcela PCAS	0	0	0	0	0	0
Parcela POPR	23	23	23	23	23	23
Valor da Margem PR - PRE	354	314	298	323	320	301

Valores em R\$ mil

A gestão do capital é realizada com o objetivo de garantir a adequação aos limites regulatórios e o estabelecimento de uma base sólida de capital que viabilize o desenvolvimento dos negócios e operações de acordo com o plano estratégico da **Turiscam**.

Mensalmente após a apuração do PR e do PRE, são divulgados, para as áreas envolvidas, relatórios gerenciais de acompanhamento do capital alocado para riscos.

10.3. Índice de Basileia

O Índice de Basileia, que mede a relação entre o capital da instituição (PR) e a sua exposição ao risco (PRE), definido pela fórmula $PR \cdot 100 / (PRE / \text{fator } F)$, é calculado e divulgado mensalmente às áreas responsáveis pelo acompanhamento dos limites operacionais regulatórios e internos.

O fator F, que limita a alavancagem máxima, foi definido pela Resolução nº 3.490 do CMN e Circular nº 3.360 do BACEN, em 11%.

O Índice de Basileia da instituição encerrou junho/13 em 32,50%, com uma folga de capital, calculada pela diferença entre o PR e o PRE, de aproximadamente R\$ 301.000,00, o que representa uma significativa segurança em relação ao limite de alavancagem definido pelo regulador.

Índice da Basileia

	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maió	Junho
Índice da Basileia	87,35%	42,98%	33,15%	39,42%	35,71%	32,50%

11. Transações com Partes Relacionadas

A Instituição não realizou transações de qualquer natureza com partes relacionadas no exercício findo em 30 de junho de 2013.

12. Outras Informações

a) Seguro

A Instituição em 30 de junho de 2013 não mantinha seguro para os seus ativos.

b) Empréstimos ou Adiantamentos

Conforme legislação em vigor, as instituições financeiras, autorizados a funcionar pelo BACEN, não podem conceder empréstimos ou adiantamentos para:

a) Diretores e membros dos conselhos consultivos ou administrativo, fiscais e semelhantes, bem como aos seus respectivos cônjuges e parentes até o 2º grau;

b) Pessoas físicas ou jurídicas que participem de seu capital, com mais de 10%; e

c) Pessoas jurídicas de cujo capital participem, com mais de 10%, a própria instituição financeira, quaisquer diretores ou administradores da própria instituição, bem como seus cônjuges e respectivos parentes até o 2º grau.

Dessa forma, não são efetuados por esta Instituição empréstimos ou adiantamentos a qualquer parte relacionada, membros da Diretoria Executiva e seus familiares.

Luci Perrotti Santos
CPF nº 063.821.178-62
Sócia-Administradora

Maurício Batista de Macedo
CRC 1SP 191940/0-9-S-AL
Contador

✓ **Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras findas em 30 de junho de 2013**

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS FINDAS EM 30 DE JUNHO DE 2013

Aos
Sócios e Diretores da
TURISCAM CORRETORA DE CÂMBIO LTDA
Maceió - Alagoas

Examinamos as demonstrações financeiras da **TURISCAM CORRETORA DE CÂMBIO LTDA**, que compreendem o balanço patrimonial em **30 de junho de 2013** e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Responsabilidade da administração sobre as demonstrações contábeis

A administração da **TURISCAM CORRETORA DE CÂMBIO LTDA** é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras 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 relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Responsabilidade dos Auditores Independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras da **TURISCAM CORRETORA DE CÂMBIO LTDA** para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos da **TURISCAM CORRETORA DE CÂMBIO LTDA**. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Opinião sobre as demonstrações financeiras individuais

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **TURISCAM CORRETORA DE CÂMBIO LTDA em 30 de junho de 2013**, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Salvador/BA, **20 de dezembro de 2013**.

IGF Auditores Independentes S/S
CRC/BA nº 4.178

Edmar Sombra Bezerra
CRC – BA nº 12.590/O/6