



ARC CORRETORA DE CÂMBIO, ASSOCIADOS GOUVEIA, CAMPEDELLI S.A. - CNPJ/MF 04.684.647/0001-30

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores acionistas: Em cumprimento às disposições legais, submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Contábeis referentes ao período findo em 31 de dezembro de 2022 e em 31 de dezembro de 2021, juntamente com o parecer, emitido sem ressalvas, de nossos auditores independentes Andreoli & Associados Auditores Independentes S/S. A Instituição gerencia seus riscos em consonância com as disposições regulamentares do Banco Central do Brasil. **Mensagem da administração:** Ao final do 2º semestre de 2022, temos um cenário ameno em relação ao contágio da COVID-19, o mundo ainda se depara com problemas, destacando a desaceleração chinesa, causadora de falta de insumos e mercadorias, e a guerra causada pela invasão da Ucrânia pela Rússia, o que gera aumento de preços e a redução do poder compra da população mundial. No Brasil, a mudança da gestão pública apresenta um cenário de incertezas. Atualmente o país ainda apresenta alto nível de desemprego, que atinge mais de 8,7 milhões de pessoas. Embora os índices de inflação tenham melhorado em relação a 2021, o país ainda está longe de apresentar sinais de estabilidade política e econômica. Seguem abaixo algumas informações relevantes do semestre: **Distribuição de Dividendos** - A empresa mantém distribuição constante de dividendos, de forma mensal e extraordinária, com valores acima do estabelecido no estatuto social. **COVID-19** - Com o objetivo de mitigar ao máximo o risco de contaminação dos colaboradores e prestadores de serviços manteve as medidas protetivas adotadas, seguindo as recomendações e determinações do governo, órgãos de saúde e protocolos sanitários. Fornecendo álcool em gel e máscaras aos colaboradores e trabalho Home Office para algumas áreas. **Investimento em qualificação:** Obtenção do Selo de Conformidade ABRACAM. ► **O Selo ABRACAM de Conformidade** foi concebido pela Associação Brasileira de Câmbio com a missão de uniformizar as melhores práticas e procedimentos aplicados pelos agentes atuantes no mercado cambial, possibilitando assim maior transparência, robustez e economia para as instituições e seus clientes. Uma das etapas para obtenção do Selo de conformidade é a **Certificação de Câmbio ABRACAM** que é um exame destinado aos profissionais que trabalham ou desejam

ingressar no mercado de câmbio, que comprova o conhecimento adquirido nos treinamentos sobre questões legais e regulatórias do mercado de câmbio e sobre a sistemática nacional de Prevenção à Lavagem de dinheiro e ao Financiamento ao Terrorismo (PLD/FT). Principais indicadores econômicos apresentados nas Demonstrações do Resultado dos períodos findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, foram:

Principais indicadores econômicos: (valores em milhares de reais)

	2022	2021	Varição
Receitas de operações de câmbio	4.883	3.809	28,20%
Rendas de títulos e valores mobiliários	28	20	40,00%
Receitas totais	4.911	3.829	28,26%
Lucro Líquido	2.443	1.754	39,28%

Demais informações necessárias para análises estão contidas nas notas explicativas. Estas a disposição para demais esclarecimentos.

Demonstrações Contábeis do 2º Semestre de 2022 e dos Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021 (Valores Expressos Em Milhares De Reais)

ATIVO	31.12.2022		31.12.2021	
	2º Semestre de 2022	Exercício de 2022	2º Semestre de 2021	Exercício de 2021
Ativo circulante	4.555	3.243	2.096	1.349
Disponibilidades (nota 3.a)	4.002	2.621	2.096	1.349
Títulos e valores mobiliários	389	195	1	21
Carteira própria (nota 3.b)	389	195	1.590	800
Outros créditos:	164	382	310	376
Rendas a receber (nota 3.j)	154	375	195	152
Impostos a compensar	10	7	2.610	1.988
Outros valores e bens	-	45	700	700
Permanente:	151	94	700	700
Imobilizado de uso	151	94	1.939	1.309
Outras imobilizações (nota 3.c)	371	278	140	140
(-) Depreciações acumuladas	(220)	(184)	1.799	1.169
Total do ativo	4.706	3.337	(29)	(21)
			4.706	3.337

Discriminação	2º Semestre de 2022		Exercício de 2022		Exercício de 2021	
	de 2022	de 2022	de 2022	de 2021	de 2021	de 2021
Receitas de intermediação financeira	2.276	4.911	3.829	1.349	2.096	1.349
Resultado de operações c/ títulos e valores mobiliários	13	28	20	20	20	20
Resultado de operações de câmbio	2.263	4.883	3.809	3.809	3.809	3.809
Resultado bruto de interm financeira	2.276	4.911	3.829	1.349	2.096	1.349
Outras receitas/despesas operacionais	(442)	(852)	(747)	(747)	(747)	(747)
Receitas de prestação de serviços	2.060	3.884	3.145	3.145	3.145	3.145
Despesas de pessoal	(1.354)	(2.469)	(2.109)	(2.109)	(2.109)	(2.109)
Outras despesas administrativas	(783)	(1.471)	(1.399)	(1.399)	(1.399)	(1.399)
Despesas tributárias	(280)	(574)	(452)	(452)	(452)	(452)
Outras receitas operacionais	43	60	71	71	71	71
Outras despesas operacionais	(128)	(262)	(3)	(3)	(3)	(3)
Resultado operacional	1.834	4.059	3.082	1.251	2.243	1.307
Resultado não operacional	-	1	(25)	(25)	(25)	(25)
Resultado antes da tributação sobre o lucro	1.834	4.060	3.057	1.226	2.218	1.282
Imposto de renda e contribuição social	(738)	(1.617)	(1.303)	(1.303)	(1.303)	(1.303)
Lucro líquido do semestre/exercício	1.096	2.443	1.754	923	915	979
Lucro líquido por ação	1,57	3,49	2,51	2,51	2,51	2,51

Discriminação	2º Semestre de 2022		Exercício de 2022		Exercício de 2021	
	de 2022	de 2022	de 2022	de 2021	de 2021	de 2021
Saldo inicial em 01.01.2022	700	1.309	(61)	1.347	3.295	3.295
Ajustes TVM ao valor de mercado	-	-	32	32	32	32
Reservas especiais de lucros	-	930	-	(930)	-	-
Ajustes exercícios anteriores	-	-	-	(13)	(13)	(13)
Lucro líquido/prejuízo do período	-	-	-	1.096	1.096	1.096
Destinações - Distribuição de lucro	-	(300)	-	(1.500)	(1.800)	(1.800)
Saldo finais em 31.12.2022	700	1.939	(29)	2.610	2.610	2.610
Saldo inicial em 01.01.2021	700	1.309	(21)	1.988	1.988	1.988
Ajustes TVM ao valor de mercado	-	-	8	8	8	8
Reservas especiais de lucros	-	930	-	(930)	-	-
Ajustes exercícios anteriores	-	-	-	(13)	(13)	(13)
Lucro líquido/prejuízo do período	-	-	-	2.443	2.443	2.443
Destinações - Distribuição de lucro	-	(300)	-	(1.500)	(1.800)	(1.800)
Saldo finais em 31.12.2021	700	1.939	(29)	2.610	2.610	2.610
Saldo inicial em 01.01.2021	700	1.309	(21)	1.988	1.988	1.988
Ajustes TVM ao valor de mercado	-	-	63	63	63	63
Reservas especiais de lucros	-	804	-	(804)	-	-
Lucro líquido/prejuízo do período	-	-	-	1.754	1.754	1.754
Destinações - Distribuição de lucro	-	(100)	-	(950)	(1.050)	(1.050)
Saldo finais em 31.12.2021	700	1.309	(21)	1.988	1.988	1.988
Mutações do período	-	704	(63)	641	641	641

Discriminação	2º Semestre de 2022		Exercício de 2022		Exercício de 2021	
	de 2022	de 2022	de 2022	de 2021	de 2021	de 2021
Saldo inicial em 01.01.2021	700	605	42	1.347	1.347	1.347
Ajustes TVM ao valor de mercado	-	-	(63)	(63)	(63)	(63)
Reservas especiais de lucros	-	804	-	(804)	-	-
Lucro líquido/prejuízo do período	-	-	-	1.754	1.754	1.754
Destinações - Distribuição de lucro	-	(100)	-	(950)	(1.050)	(1.050)
Saldo finais em 31.12.2021	700	1.309	(21)	1.988	1.988	1.988
Mutações do período	-	704	(63)	641	641	641

Discriminação	2º Semestre de 2022		Exercício de 2022		Exercício de 2021	
	de 2022	de 2022	de 2022	de 2021	de 2021	de 2021
Saldo inicial em 01.01.2021	700	605	42	1.347	1.347	1.347
Ajustes TVM ao valor de mercado	-	-	(63)	(63)	(63)	(63)
Reservas especiais de lucros	-	804	-	(804)	-	-
Lucro líquido/prejuízo do período	-	-	-	1.754	1.754	1.754
Destinações - Distribuição de lucro	-	(100)	-	(950)	(1.050)	(1.050)
Saldo finais em 31.12.2021	700	1.309	(21)	1.988	1.988	1.988
Mutações do período	-	704	(63)	641	641	641

Discriminação	2º Semestre de 2022		Exercício de 2022		Exercício de 2021	
	de 2022	de 2022	de 2022	de 2021	de 2021	de 2021
Saldo inicial em 01.01.2021	700	605	42	1.347	1.347	1.347
Ajustes TVM ao valor de mercado	-	-	(63)	(63)	(63)	(63)
Reservas especiais de lucros	-	804	-	(804)	-	-
Lucro líquido/prejuízo do período	-	-	-	1.754	1.754	1.754
Destinações - Distribuição de lucro	-	(100)	-	(950)	(1.050)	(1.050)
Saldo finais em 31.12.2021	700	1.309	(21)	1.988	1.988	1.988
Mutações do período	-	704	(63)	641	641	641

Discriminação	2º Semestre de 2022		Exercício de 2022		Exercício de 2021	
	de 2022	de 2022	de 2022	de 2021	de 2021	de 2021
Saldo inicial em 01.01.2021	700	605	42	1.347	1.347	1.347
Ajustes TVM ao valor de mercado	-	-	(63)	(63)	(63)	(63)
Reservas especiais de lucros	-	804	-	(804)	-	-
Lucro líquido/prejuízo do período	-	-	-	1.754	1.754	1.754
Destinações - Distribuição de lucro	-	(100)	-	(950)	(1.050)	(1.050)
Saldo finais em 31.12.2021	700	1.309	(21)	1.988	1.988	1.988
Mutações do período	-	704	(63)	641	641	641

1. CONTEXTO OPERACIONAL: A ARC Corretora de Câmbio, Associados Gouveia, Campebelli S.A., constituída em 26.10.2000, com autorização do Banco Central do Brasil para o início das atividades em 06.06.2001, DOU 12.06.2001. Vem operando, desde então, no mercado financeiro com Corretagens de Câmbio. A Corretora, para fins operacionais, está enquadrada no Segmento 4 (S4) pela definição da Resolução 4.553/17 do Conselho Monetário Nacional/Banco Central do Brasil. **2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS:** As Demonstrações Contábeis da ARC Corretora de Câmbio, Associados Gouveia, Campebelli S.A. foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com a Lei das Sociedades por Ações, em consonância com as normas do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BCB), incluindo a Resolução CMN nº 4910, de 23.05.2021 e as Resoluções BCB nº 2, de 12.08.2020 e BCB nº 130, de 20.08.2021 e da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), as quais incluem práticas e estimativas contábeis. Algumas normas e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) foram aplicadas na apresentação das Demonstrações Contábeis de 31.12.2022, já aprovadas pelo Conselho Monetário Nacional sendo: - CPC 01 (R1) - Redução ao valor recuperável de ativos - Resolução CMN nº 3.565/08; - CPC 02 (R2) - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis - Resolução CMN nº 4.524/16; - CPC 03 (R2) - Demonstrações dos Fluxos de Caixa - Resolução CMN nº 3.604/08; - CPC 04 (R1) - Ativo Intangível - Resolução CMN nº 4.534/18; - CPC 05 (R1) - Divulgação sobre Partes Relacionadas - Resolução CMN nº 3.750/09; - CPC 10 (R1) - Pagamento Baseado em Ações - Resolução CMN nº 3.989/11; - CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativas e Retificação de Erro - Resolução CMN nº 4.007/11; - CPC 24 - Eventos Subsequentes - Resolução CMN nº 3.973/11; - CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes - Resolução CMN nº 3.823/09; - CPC 26 (R1) - Ativo Imobilizado - Resolução CMN nº 4.535/16; - CPC 33 (R1) - Benefícios a Empregados - Resolução CMN nº 4.877/20; - CPC 41 - Resultado por ação - Resolução CMN nº 3.959/19; - CPC 46 - Mensuração do Valor Justo - Resolução CMN nº 4.748/19. **3. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS:** a) **Disponibilidades em Moedas Estrangeiras** - Representadas pelos valores convertidos as taxas cambiais em 31.12.2022, sendo R\$2.538 em depósitos em moedas estrangeiras no Bancoendimento menos as ordens recebidas a liquidar em moedas estrangeiras de R\$2.538 mantidas em contrapartida como redutora no próprio ativo circulante e R\$ 41 em disponibilidades em moedas estrangeiras em espécie. b) **Carteira de Títulos e Valores Mobiliários** - Está registrada ao custo diminuído das perdas verificadas durante o 2º semestre de 2022 totalizando R\$389, de acordo com os índices contratuais e/ou relatórios remetidos pela instituição emissora dos títulos. c) **Ativo Permanente** - Está contabilizado ao custo e as depreciações/amortizações foram efetuadas pelo método linear, de acordo com a legislação. Foram utilizados os percentuais de 20% a.a. para Sistema de Processamento de Dados e 10% a.a. para as demais contas do imobilizado. d) **Provisão de 13º Salário** - Constituída à razão de 1/12 avos com base na remuneração mensal percebida pelos empregados. e) **Provisão de Férias** - Constituída à razão de 1/12 avos com base na remuneração mensal percebida pelos empregados, levando-se em consideração as férias vencidas e proporcionais, inclusive também os

encargos sociais correspondentes. f) **Provisão para Impostos e Contribuições Sociais** - O imposto de Renda e a Contribuição Social foram calculadas com base no lucro tributável de cada mês/período ajustado nos termos da legislação pertinente. g) **Capital Social** - O Capital Social está representado por 700.000 (setecentos mil) ações distribuídas em 350.000 (trezentas e cinquenta mil) ações ON e 350.000 (trezentas e cinquenta mil) ações PN, totalmente subscritas e integralizadas na data do balanço por acionistas domiciliados no País. h) **Remuneração de Capital Próprio** - No semestre findo não foram distribuídos juros sobre o Capital Próprio conforme faculta o Artigo 9º da Lei 9.249/95. i) **Ativo e Passivo Circulante, Realizável e Exigível a Longo Prazo** - Os ativos são reconhecidos pelos valores de realização incluindo os rendimentos, as variações monetárias auferidas e os passivos demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias incorridas. j) **Receitas e Despesas** - O resultado das operações de compra e venda de títulos de valores mobiliários são apurados mensalmente, de acordo com os extratos de aplicações e rendimentos auferidos emitidos pelos bancos emissores e nos resgates das operações. As demais receitas e despesas estão registradas segundo o regime de competência. **4. CONSTITUIÇÃO DA RESERVA LEGAL E DISTRIBUIÇÃO DO RESULTADO:** A Reserva Legal já constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício, atingindo em 31.12.2021 o valor de R\$ 140, ou seja, 20% do capital social, conforme previsto na legislação societária. O Lucro de R\$ 1.096 apurado no 2º semestre de 2022 resta a disposição dos Acionistas para deliberação na próxima AGO. **5. RISCOS, GERENCIAMENTO DE CAPITAL E SOCIOAMBIENTAL:** Atendendo às exigências requeridas pelo BCB de "transparência" e "informação ao público", temos as seguintes informações: **5.1. Gerenciamento de Riscos** - Resolução 4.557 de 23.02.2017. Em atendimento ao art. 32º - **Risco Operacional** - Resolução 4.557/2017, são realizados testes definidos nas políticas e matrizes de controle operacionais para mitigar os riscos da Corretora, caso tenhamos a ocorrência, para o art. 25º - **Risco de Mercado** - A corretora adotou procedimento de acompanhamento diário visando monitorar a flutuação da carteira com realização de teste de estresse art. 21º - **Risco de Crédito** - Diariamente são avaliados os saldos bancários e os emittentes (contraparte) das aplicações financeiras, se ocorrerem, moedas estrangeiras existentes em estoque e a liquidação da compra/venda de moeda estrangeira, e o art. 37º - **Risco de Liquidez** - Diariamente o Gestor através de controle observa capacidade de honrar os compromissos da instituição junto aos credores. **5.2. Gerenciamento de Capital:** Em observação ao Art. 2º da Resolução nº 4.557/2017, a Corretora adotou acompanhamento dos limites estabelecidos pelo BCB através das projeções de resultado das atividades e do Patrimônio Líquido com o mecanismo proativo de realização do teste de estresse. **5.3. Gerenciamento Socioambiental:** O gerenciamento socioambiental requerido pela Resolução 4.945/21 foi atendido pela instituição que adotou políticas e procedimentos baseados em alguns princípios como presteza e cortesia, tratamento digno e respeito, segurança e qualidade de vida no trabalho, propiciando excelência e crescimento profissional, apoiando iniciativas externas de entidades vinculadas a preservação dos recursos naturais e educacionais e atuando com responsabilidade social, agindo com transparência, ética e moral em

Discriminação	2º Semestre de 2022		Exercício de 2022		Exercício de 2021	
	de 2022	de 2022	de 2022	de 2021	de 2021	de 2021
Saldo inicial em 01.01.2021	700	605	42	1.347	1.347	1.347
Ajustes TVM ao valor de mercado	-	-	(63)	(63)	(63)	(63)
Reservas especiais de lucros	-	804	-	(804)	-	-
Lucro líquido/prejuízo do período	-	-	-	1.754	1.754	1.754
Destinações - Distribuição de lucro	-	(100)	-	(950)	(1.050)	(1.050)
Saldo finais em 31.12.2021	700	1.309	(21)	1.988	1.988	1.988
Mutações do período	-	704	(63)	641	641	641

todas as atividades praticadas pela Corretora, objetivando o desenvolvimento sustentável econômico, contribuindo para que todos os recursos naturais sejam utilizados de forma consistente e sustentável. **5.4. Combate e Prevenção à Lavagem de Dinheiro:** A instituição disponibilizou através da Intranet, cursos e treinamentos aos colaboradores e correspondentes. O sistema de processamento de dados está capacitado para filtrar e controlar operações de compra e venda de moeda e operações de Câmbio Comercial (Importação e Exportação) financeiras realizadas. A Instituição disponibiliza, sem seu site, acessos aos fornecedores, cliente, funcionários e colaboradores Canal de Relatos para comunicação de qualquer tipo de desvio de conduta ética. Os relatos são tratados com anonimato, sigilo, responsabilidade e isenção. **6. ATIVOS PONDERADOS PELO RISCO/LIMITE DE PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA - RWA/PRE EM 31.12.2022:** Levando-se em consideração que a somatória das parcelas do RWA (Ativos Ponderados pelo Risco)/PRE (antigo Patrimônio de Referência Exigido) apurado conforme o artigo 2º da Resolução nº 4.557, de 23.02.2017, não pode ultrapassar o valor do Patrimônio de Referência (PR), assim apurado em 31.12.2022: RWAOPAD (Antigo POPR - Parcela referente ao risco operacional) de R\$ 876.619,81 + RWACAM (Antigo PCAM - parcela referente relativas ao risco das operações sujeitas a variação cambial) de R\$ 9.018,40 + RWACPAD (antigo PEPR - parcela referente às exposições ponderadas pelo fator de ponderação a elas atribuído) de R\$ 86.872,63 + RWAJUR (antigo PJUR - Parcelas relativas ao risco das operações sujeitas a variações de taxas de juros) R\$ 0 + RWAACS (Antigo PACS - Parcelas relativas ao risco das operações sujeitas a variação do preço de ações) R\$ 62.275,08 = RWA/PRE de R\$ 1.034.785,92 versus PR de R\$ 2.609.739,34 = margem de R\$ 1.574.953,42, portanto, nessa data base, a nossa Corretora se encontra enquadrada nesse limite operacional. **7. O ÍNDICE DE BASILEIA:** É um conceito internacional, definido pelo Comitê de Basileia, que estabelece uma relação mínima entre o Patrimônio de Referência (PR) e os ativos ponderados pelo Risco (RWA) dos bancos. No Brasil, o índice a ser obedecido é de 8% Ao final do Semestre nosso índice era 20,18%. **8. SEGUROS CONTRATADOS:** A corretora mantém cobertura de seguro considerada como suficiente pela Administradora para atender possíveis perdas que possam advir em caso de sinistros. **9. COMPONENTE ORGANIZACIONAL DE OUIVODORIA:** Conforme estabelecido pela Resolução nº 4.860, de 23 de outubro de 2020, o Componente Organizacional de Ouvidoria se encontra em pleno funcionamento. **10. COVID-19 - IMPACTOS NAS ATIVIDADES DA CORRETORA:** O 2º semestre de 2022 apresentou um cenário ameno em relação ao contágio da COVID-19. O mundo ainda se depara com problemas, destacando a desaceleração chinesa, causando falta de insumos e mercadorias, a continuidade da guerra causada pela invasão da Rússia na Ucrânia, que impacta a cadeia de logística e a inflação global, com consequência de aumento dos preços e a redução de renda da população mundial. No Brasil, a mudança da gestão pública apresenta um cenário de incertezas. Atualmente o País ainda apresenta alto nível de desemprego, que atinge mais de 8,7 milhões de pessoas. Embora os índices de inflação tenham melhorado em relação a 2021, o Brasil ainda está longe de apresentar sinais de estabilidade política e econômica. No entanto, nossa empresa obteve resultados satisfatórios, destaque para o aumento nas viagens e consequentes vendas para Turismo. Diante do contexto acima, no 2º sem de 2022 a receita da ARC com turismo apresentou um aumento de 84,87% quando comparado com o mesmo período de 2021, resultado dos desempenhos positivos nas vendas de papel moeda e cartões pré-pagos. Já a receita de posição própria com remessas e recebimentos do exterior foi sensivelmente reduzida pela redução na movimentação nos portos que caiu no 2º sem 2022, apresentando uma leve redução de - 1,65% quando comparado com o mesmo período de 2021.

<