

## Demonstrações Financeiras

Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2015 e de 2014



Société Générale S.A. Corretora de Câmbio,  
Títulos e Valores Mobiliários

 **SOCIETE GENERALE**  
Corporate & Investment Banking



# Índice

|                                                                                 |                |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>Société Générale S.A. Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários</b> | <b>&gt; 5</b>  |
| <b>Relatório Administração</b>                                                  | <b>&gt; 6</b>  |
| <b>Ativo</b>                                                                    | <b>&gt; 7</b>  |
| <b>Passivo</b>                                                                  | <b>&gt; 8</b>  |
| <b>Demonstrações do Resultado</b>                                               | <b>&gt; 9</b>  |
| <b>Demonstrações das Mutações</b>                                               | <b>&gt; 10</b> |
| <b>Fluxo de Caixa</b>                                                           | <b>&gt; 11</b> |
| <b>Notas Explicativas</b>                                                       | <b>&gt; 12</b> |
| <b>Relatório dos Auditores Independentes</b>                                    | <b>&gt; 17</b> |





**Société Générale S.A. Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários**

---

---

## RELATÓRIO DA DIRETORIA

---

Prezados Acionistas:

Em cumprimento às determinações legais e estatutárias, apresentamos as demonstrações financeiras, referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e de 2014 da Société Générale S.A. Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários, juntamente com o relatório dos auditores independentes.

A DIRETORIA.

## BALANÇOS PATRIMONIAIS

LEVANTADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E DE 2014

(Em milhares de reais - R\$)

|                                                | ATIVO | Nota explicativa | 2015   | 2014   |
|------------------------------------------------|-------|------------------|--------|--------|
| CIRCULANTE .....                               |       |                  | 5.095  | 8.402  |
| Disponibilidades .....                         |       | 5                | 4      | 8      |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez .....  |       | 5                | 5.091  | 8.124  |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros ..... |       |                  | 5.091  | 8.124  |
| Outros créditos .....                          |       |                  | -      | 270    |
| Diversos .....                                 |       | 6.a              | -      | 270    |
| REALIZÁVEL A LONGO PRAZO .....                 |       |                  | 15.060 | 10.999 |
| Outros créditos .....                          |       |                  | 15.060 | 10.999 |
| Diversos .....                                 |       | 6.a              | 15.060 | 10.999 |
| PERMANENTE .....                               |       |                  | 1      | 1      |
| Investimentos .....                            |       |                  | 1      | 1      |
| Outros investimentos .....                     |       |                  | 1      | 1      |
| TOTAL DO ATIVO .....                           |       |                  | 20.156 | 19.402 |

## BALANÇOS PATRIMONIAIS

LEVANTADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E DE 2014

(Em milhares de reais - R\$)

|                                    | PASSIVO | Nota explicativa | 2015   | 2014   |
|------------------------------------|---------|------------------|--------|--------|
| CIRCULANTE .....                   |         |                  | 534    | 504    |
| Outras obrigações.....             |         |                  | 534    | 504    |
| Fiscais e previdenciárias.....     |         | 6.b              | 430    | 436    |
| Diversas .....                     |         | 6.c              | 104    | 68     |
| EXIGÍVEL A LONGO PRAZO.....        |         |                  | 1.359  | 1.252  |
| Outras obrigações.....             |         |                  | 1.359  | 1.252  |
| Fiscais e previdenciárias.....     |         | 6.b              | 1.359  | 1.252  |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO .....           |         | 9                | 18.263 | 17.646 |
| Capital social .....               |         |                  | 15.415 | 15.415 |
| Reserva legal.....                 |         |                  | 803    | 772    |
| Reservas especiais de lucros ..... |         |                  | 2.045  | 1.459  |
| TOTAL DO PASSIVO .....             |         |                  | 20.156 | 19.402 |

## DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E DE 2014 E PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015

(Em milhares de reais, exceto o lucro por lote de mil ações)

|                                                                       | Nota explicativa | 2º semestre de 2015 | 2015  | 2014  |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------|-------|-------|
| RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA .....                             |                  | 347                 | 766   | 1.083 |
| Resultado de operações com títulos e valores mobiliários .....        |                  | 347                 | 766   | 1.083 |
| RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA .....                      |                  | 347                 | 766   | 1.083 |
| OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS .....                         |                  | 120                 | 170   | (109) |
| Receitas de prestação de serviços .....                               |                  | -                   | -     | 31    |
| Outras despesas administrativas .....                                 | 11               | (300)               | (513) | (522) |
| Despesas tributárias .....                                            |                  | (129)               | (225) | (96)  |
| Outras receitas operacionais .....                                    | 12.a             | 607                 | 1.015 | 635   |
| Outras despesas operacionais .....                                    | 12.b             | (58)                | (107) | (157) |
| RESULTADO OPERACIONAL .....                                           |                  | 467                 | 936   | 974   |
| RESULTADO NÃO OPERACIONAL .....                                       |                  | -                   | -     | 15    |
| RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO E DA PARTICIPAÇÃO SOBRE RESULTADO ..... |                  | 467                 | 936   | 989   |
| PROVISÃO PARA IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL .....            | 7                | (133)               | (319) | (375) |
| Provisão para imposto de renda corrente .....                         |                  | (124)               | (245) | (259) |
| Provisão para contribuição social corrente .....                      |                  | (105)               | (184) | (176) |
| Ativo/Passivo fiscal diferido .....                                   |                  | 96                  | 110   | 60    |
| LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO .....                             |                  | 334                 | 617   | 614   |
| LUCRO POR LOTE DE MIL AÇÕES - R\$ .....                               |                  | 20,99               | 38,78 | 38,59 |

## DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E DE 2014 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015

(Em milhares de reais - R\$)

|                                        | Capital social | Reserva legal | Reserva de lucros | Lucros acumulados | Total  |
|----------------------------------------|----------------|---------------|-------------------|-------------------|--------|
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2013 ..... | 15.415         | 742           | 875               | -                 | 17.032 |
| Lucro líquido do exercício.....        | -              | -             | -                 | 614               | 614    |
| Destinações:                           |                |               |                   |                   |        |
| Reserva legal.....                     | -              | 30            | -                 | (30)              | -      |
| Reserva de lucros .....                | -              | -             | 584               | (584)             | -      |
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2014 ..... | 15.415         | 772           | 1.459             | -                 | 17.646 |
| Lucro líquido do exercício.....        | -              | -             | -                 | 617               | 617    |
| Destinações:                           |                |               |                   |                   |        |
| Reserva legal.....                     | -              | 31            | -                 | (31)              | -      |
| Reserva de lucros .....                | -              | -             | 586               | (586)             | -      |
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 ..... | 15.415         | 803           | 2.045             | -                 | 18.263 |
| SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2015.....     | 15.415         | 786           | 1.728             | -                 | 17.929 |
| Lucro líquido do semestre .....        | -              | -             | -                 | 334               | 334    |
| Destinações:                           |                |               |                   |                   |        |
| Reserva legal.....                     | -              | 17            | -                 | (17)              | -      |
| Reserva de lucros .....                | -              | -             | 317               | (317)             | -      |
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 ..... | 15.415         | 803           | 2.045             | -                 | 18.263 |

## DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E DE 2014 E DO SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015

(Em milhares de reais)

|                                                                           | Nota explicativa | 2º semestre  | 2015           | 2014           |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|----------------|----------------|
| <b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                                            |                  |              |                |                |
| Lucro líquido do semestre/exercício .....                                 |                  | 334          | 617            | 614            |
| Ajustes que não afetam o fluxo de caixa .....                             |                  | (39)         | (3)            | 97             |
| Constituição/atualização de provisão para riscos .....                    |                  | 57           | 107            | 157            |
| Impostos diferidos.....                                                   |                  | (96)         | (110)          | (60)           |
| Lucro líquido ajustado.....                                               |                  | 295          | 614            | 711            |
| Variação de ativos e obrigações.....                                      |                  | (718)        | (3.651)        | (8.441)        |
| Aumento em outros créditos.....                                           |                  | (999)        | (3.681)        | (812)          |
| Redução em outras obrigações .....                                        |                  | 281          | 30             | (7.629)        |
| Caixa líquido investido nas atividades operacionais.....                  |                  | (423)        | (3.037)        | (7.730)        |
| <b>REDUÇÃO DO CAIXA NO SEMESTRE/EXERCÍCIO .....</b>                       |                  | <b>(423)</b> | <b>(3.037)</b> | <b>(7.730)</b> |
| <b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO.....</b> |                  | <b>5.518</b> | <b>8.132</b>   | <b>15.862</b>  |
| <b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO SEMESTRE/EXERCÍCIO .....</b> | 5                | <b>5.095</b> | <b>5.095</b>   | <b>8.132</b>   |

# NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E DE 2014 E PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015

(Em milhares de reais - R\$)

## ■ 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Société Générale S.A. - Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários ("Corretora") tem por objeto social exercer a intermediação em operações de câmbio, operar em bolsas de valores e de mercadorias e futuros, negociar e distribuir títulos e valores mobiliários por conta própria ou de terceiros e realizar operações compromissadas, bem como administrar fundos de investimento e carteira de títulos e valores mobiliários. Suas operações são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integralmente no mercado financeiro. O benefício dos serviços prestados entre essas instituições e os custos da estrutura operacional e administrativa são absorvidos, segundo critérios de praticabilidade e razoabilidade, em conjunto ou individualmente.

## ■ 2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN), no que forem aplicáveis. Em decorrência ao processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade ("IFRS"), o Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC emitiu pronunciamentos relacionados ao processo de convergência contábil internacional, aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, porém nem todos homologados pelo BACEN. Dessa forma, a Corretora, na elaboração das informações financeiras, adotou os seguintes pronunciamentos já homologados pelo BACEN:

- a) CPC 01 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos - homologado pela Resolução BACEN nº 3.566/08;
- b) CPC 03 - Demonstração dos Fluxos de Caixa - homologado pela Resolução BACEN nº 3.604/08;
- c) CPC 05 - Divulgação sobre Partes Relacionadas - homologado pela Resolução BACEN nº 3.750/09;
- d) CPC 10 - Pagamento Baseado em Ações - homologado pela Resolução BACEN nº 3.989/11;
- e) CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro - homologado pela Resolução BACEN nº 4.007/11;
- f) CPC 24 - Eventos Subsequentes - homologado pela Resolução BACEN nº 3.973/11;
- g) CPC 25 - Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes homologado pela Resolução BACEN nº 3.823/09; e
- h) Pronunciamento Conceitual Básico (R1) - Estrutura conceitual para elaboração e divulgação de relatório contábil-financeiro homologado pela Resolução BACEN nº 4.144/12. Atualmente não é possível estimar quando o BACEN irá aprovar os demais pronunciamentos contábeis emitidos pelo CPC e se a utilização dos mesmos será de maneira prospectiva ou retrospectiva. Estas demonstrações financeiras foram aprovadas pela diretoria e autorizadas a serem divulgadas em 22 de fevereiro de 2016.

## ■ 3. SUMÁRIO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

- a) **Apuração do resultado** - As receitas e despesas são apropriadas pelo regime de competência, observando-se o critério "pro rata dia" para aquelas de natureza financeira.
- b) **Caixa e equivalentes de caixa** - Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional e aplicações em depósitos interfinanceiros, cujo vencimento das operações na data da efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias e que apresentem risco insignificante de mudança de valor justo, e que são utilizados pela Corretora para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.
- c) **Aplicações interfinanceiras de liquidez** - São registradas ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços.
- d) **Atualização monetária de direitos e obrigações** - Os direitos e as obrigações, legais ou contratualmente sujeitos a variação cambial ou de índices, são atualizados até as datas dos balanços. As contrapartidas dessas atualizações são refletidas no resultado.
- e) **Investimentos** - São representados por ações da Cetip S.A. - Balcão Organizado de Ativos e Derivativos, obtidas através da transformação da Câmara de Liquidação e Custódia - CETIP em Sociedade Anônima, registradas ao valor de custo.
- f) **Provisões, ativos e passivos contingentes e obrigações legais** - O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes e obrigações legais (fiscais e previdenciárias) são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução nº 3.823/09, que aprovou o Pronunciamento Técnico CPC nº 25, emitido pelo CPC - Comitê de Pronunciamentos Contábeis, sendo os principais critérios os seguintes: • Ativos contingentes - não são reconhecidos nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos; • Provisões - são reconhecidas nas demonstrações financeiras quando, com base na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa e sempre que os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança; • Passivos contingentes - Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são divulgados em notas explicativas, enquanto aqueles classificados como perda remota não são passíveis de provisão ou divulgação; • Obrigações legais (fiscais e previdenciárias) - referem-se a demandas administrativas ou judiciais em que estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de tributos ou contribuições. Os montantes discutidos, independentemente de avaliação de risco de desfecho de causa, são integralmente registrados nas demonstrações financeiras e atualizados de acordo com a legislação vigente.
- g) **Imposto de renda e contribuição social** - A provisão para imposto de renda é constituída com base no lucro tributável à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro anual excedente a R\$ 240. A contribuição social sobre o lucro foi calculada até agosto de 2015, considerando a alíquota de 15%. Para o período compreendido entre setembro de 2015 e dezembro de 2018, a alíquota foi alterada para 20%, conforme Lei nº 13.169/15, retornando à alíquota de 15% a partir de janeiro de 2019. Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social oriundos de diferenças temporárias são constituídos de acordo com as premissas estabelecidas na Resolução nº 3.059 do BACEN.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E DE 2014 E PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015

(Em milhares de reais - R\$)

h) **Mensuração a valor de mercado** - A metodologia aplicada para mensuração do valor de mercado (valor provável de realização) dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos é baseada no cenário econômico e nos modelos de precificação desenvolvidos pela administração, que incluem a captura de preços médios praticados no mercado, dados divulgados pelas diversas associações de classe e bolsas de valores e bolsas de mercadorias e de futuros, aplicáveis para a data-base do balanço. Assim, quando da efetiva liquidação financeira destes itens, os resultados poderão vir a ser diferentes dos estimados.

i) **Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros** - Os ativos não financeiros estão sujeitos à avaliação ao valor recuperável em períodos anuais ou em maior frequência se as condições ou circunstâncias indicarem a possibilidade de perda de seus valores. Em 31 de dezembro de 2015 e de 2014, não houve indícios de redução no valor recuperável dos ativos não monetários.

j) **Uso de estimativas contábeis** - A preparação das demonstrações financeiras exige que a administração efetue certas estimativas e adote premissas, no melhor de seu julgamento, que afetam os montantes de certos ativos e passivos, financeiros ou não, receitas e despesas e outras transações, tais como: (i) o valor de mercado de determinados ativos e passivos financeiros e (ii) provisões necessárias para absorver eventuais riscos decorrentes dos passivos contingentes. Os valores de eventual liquidação destes ativos e passivos, financeiros ou não, podem vir a ser diferentes dos valores apresentados com base nessas estimativas.

k) **Lucro por ação** - A divulgação do lucro por ação é apresentado pela divisão do lucro líquido do período pela quantidade total de ações.

### ■ 4. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

Estão representadas por aplicações em depósitos interfinanceiros, de curto prazo, mantidos com o controlador Banco Société Générale Brasil S.A., com vencimento para 04 de janeiro de 2016 no montante de R\$ 5.091 (R\$ 8.124 em 2014).

### ■ 5. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

|                                               | 2015  | 2014  |
|-----------------------------------------------|-------|-------|
| Disponibilidades.....                         | 4     | 8     |
| Aplica  es interfinanceiras de liquidez ..... | 5.091 | 8.124 |
| Total .....                                   | 5.095 | 8.132 |

### ■ 6. OUTROS CRÉDITOS E OUTRAS OBRIGAÇÕES

#### a) Outros créditos – diversos

|                                                                      | 2015   | 2014   |
|----------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| Créditos tributários - imposto de renda e contribui  o social..... | 633    | 523    |
| Devedores por depósitos em garantia .....                           | 14.021 | 10.476 |
| Impostos e contribui  es a compensar .....                           | 406    | 270    |
| Total .....                                                          | 15.060 | 11.269 |
| Curto prazo .....                                                    | -      | 270    |
| Longo prazo .....                                                    | 15.060 | 10.999 |
| Total .....                                                          | 15.060 | 11.269 |

#### b) Outras obriga   es – fiscais e previdenciárias

|                                                                | 2015  | 2014  |
|----------------------------------------------------------------|-------|-------|
| Provisão para impostos e contribui  es sobre lucros.....      | 422   | 435   |
| Impostos e contribui  es a recolher .....                      | -     | 1     |
| Provisão para riscos fiscais (nota explicativa n   8.a) ..... | 1.359 | 1.252 |
| Outros .....                                                   | 8     | -     |
| Total .....                                                    | 1.789 | 1.688 |
| Curto prazo .....                                              | 430   | 436   |
| Longo prazo .....                                              | 1.359 | 1.252 |
| Total .....                                                    | 1.789 | 1.688 |

#### c) Outras obrigações - diversas

|                                                                   | 2015 | 2014 |
|-------------------------------------------------------------------|------|------|
| Provisão para despesas de publica  o .....                       | 25   | 30   |
| Provisão para pagamentos a fornecedores(*) .....                 | 45   | -    |
| Valores a pagar sociedades ligadas (nota explicativa n   10)..... | 13   | 13   |
| Provisão para despesas de auditoria .....                        | 21   | 25   |
| Total .....                                                       | 104  | 68   |
| Curto prazo .....                                                 | 104  | 68   |
| Total .....                                                       | 104  | 68   |

(\*) Pagamento ao Instituto Société Générale

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E DE 2014 E PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015

(Em milhares de reais - R\$)

### ■ 7. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

a) Cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social incidentes sobre as operações nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e de 2014:

|                                                                                                                      | Imposto de renda |       | Contribuição social |       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------|---------------------|-------|
|                                                                                                                      | 2015             | 2014  | 2015                | 2014  |
| Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social .....                                                   | 936              | 989   | 936                 | 989   |
| Alíquota vigente .....                                                                                               | 25%              | 25%   | 15%(*)              | 15%   |
| Expectativa de receita/(despesa) de imposto de renda e da contribuição social, de acordo com as alíquotas vigentes.. | (234)            | (247) | (140)               | (148) |
| Efeito do imposto de renda e da contribuição social sobre as diferenças permanentes:                                 |                  |       |                     |       |
| Despesas com entidades de classe.....                                                                                | (7)              | (2)   | (4)                 | (1)   |
| Outras despesas não dedutíveis.....                                                                                  | 26               | 23    | (5)                 | (6)   |
| Efeito do imposto de renda e da contribuição social sobre as diferenças temporárias:                                 |                  |       |                     |       |
| Provisão para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis .....                                                            | (27)             | (39)  | (16)                | (24)  |
| Outras .....                                                                                                         | 2                | 2     | 1                   | 1     |
| Efeito majoração de alíquota da CSLL para 20%(*) .....                                                               | -                | -     | (18)                | -     |
| Despesa de imposto de renda e contribuição social .....                                                              | (240)            | (263) | (182)               | (178) |
| Créditos tributários de imposto de renda e contribuição social .....                                                 | 24               | 37    | 86                  | 23    |
| Ajustes de imposto de renda e da contribuição social de outros exercícios.....                                       | (5)              | 4     | (2)                 | 2     |
| Total de despesa de imposto de renda e contribuição social .....                                                     | (221)            | (222) | (98)                | (153) |

(\*) Em outubro de 2015 entrou em vigor a Lei nº 13.169/15, que elevou a contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL) de instituições financeiras de 15% para 20% a partir de 1º de setembro de 2015 até 31 de dezembro de 2018. Para a parcela da base da contribuição social sujeita a nova alíquota dentro do exercício, a corretora efetuou o cálculo estabelecido pela instrução normativa RFB nº 1.591 de novembro de 2015.

b) Composição do imposto de renda e a contribuição social diferidos

| Ativo                                                                                         | 2015  | 2014  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|
| Base de cálculo                                                                               |       |       |
| Provisão para Riscos Fiscais.....                                                             | 1.359 | 1.252 |
| Outras provisões - diversas .....                                                             | 45    | 55    |
| Total .....                                                                                   | 1.404 | 1.307 |
| Alíquota de imposto de renda e contribuição social.....                                       | 45%   | 40%   |
| Crédito tributário classificado em outros créditos – diversos (nota explicativa nº 6 a) ..... | 633   | 523   |

c) Movimentação dos créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre as diferenças temporárias.

|                                            | 2015             |                     |       | 2014             |                     |       |
|--------------------------------------------|------------------|---------------------|-------|------------------|---------------------|-------|
|                                            | Imposto de renda | Contribuição social | Total | Imposto de renda | Contribuição social | Total |
| Saldo inicial.....                         | 327              | 196                 | 523   | 289              | 174                 | 463   |
| Constituição de ativo fiscal diferido..... | 24               | 86                  | 110   | 38               | 22                  | 60    |
| Saldo final.....                           | 351              | 282                 | 633   | 327              | 196                 | 523   |

d) Projeção de realização e valor presente dos créditos tributários - O imposto de renda e a contribuição social diferidos serão realizados à medida que as diferenças temporárias sobre os quais é calculado sejam realizadas ou se enquadrem nos parâmetros de dedutibilidade fiscal, cujo cronograma de realização está apresentado a seguir, devidamente fundamentado em estudo técnico no qual há expectativa de geração de resultados positivos futuros:

|             | 2015                                   | 2014 |
|-------------|----------------------------------------|------|
|             | Valor contábil                         |      |
|             | Imposto de renda e contribuição social |      |
|             | sobre diferenças temporárias           |      |
| Ano         |                                        |      |
| 2015.....   | -                                      | 22   |
| 2016 .....  | 20                                     | -    |
| 2017 .....  | -                                      | 501  |
| 2018.....   | 613                                    | -    |
| Total ..... | 633                                    | 523  |

Em 31 de dezembro de 2015, o valor presente de créditos tributários, calculados considerando a taxa de Depósito Interfinanceiro, totalizava R\$ 404 (R\$ 370 em 2014). e) Medida Provisória nº 627 convertida na Lei nº 12.973. - Em 11 de novembro de 2013 foi publicada a Medida Provisória nº 627 (MP627/13) que altera a legislação tributária federal sobre IRPJ e CSLL. Em maio de 2014, esta Medida Provisória foi convertida na Lei nº 12.973, com alterações em alguns dispositivos, inclusive no que se refere ao tratamento dos dividendos, dos juros sobre o capital próprio e da avaliação de investimentos pelo valor de patrimônio líquido. Diferentemente do que previa a Medida Provisória, a Lei nº 12.973 estabeleceu a não incidência tributária de forma incondicional para os lucros e dividendos calculados com base nos resultados apurados entre 1º de janeiro de 2008 e 31 de dezembro de 2013. A Corretora concluiu que não houve efeitos significativos nas suas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2014, não optando pela antecipação de seus efeitos para o exercício de 2014, conforme manifestado na Declaração de Débitos e Créditos Tributários Federais (DCTF) referentes aos fatos geradores ocorridos no mês agosto de 2014.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E DE 2014 E PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015

(Em milhares de reais - R\$)

### ■ 8. PROVISÕES, ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES E OBRIGAÇÕES LEGAIS

A Corretora é parte em vários processos de natureza fiscal, para os quais foram contabilizadas provisões para riscos, conforme critérios definidos na Resolução nº 3.823/09 do CMN. As provisões são constituídas com base nos processos classificados com risco de perda provável.

#### a) A movimentação das provisões passivas

|                                               | Riscos Fiscais |       |
|-----------------------------------------------|----------------|-------|
|                                               | 2015           | 2014  |
| Saldo inicial.....                            | 1.252          | 1.095 |
| Constituição (nota explicativa nº 12 b) ..... | -              | 80    |
| Atualização (nota explicativa nº 12 b).....   | 107            | 77    |
| Saldo final.....                              | 1.359          | 1.252 |

#### b) O detalhamento dos riscos fiscais por probabilidade de perda

| Probabilidade de perda                         | 2015            |                    | 2014            |                    |
|------------------------------------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
|                                                | Valor reclamado | Valor provisionado | Valor reclamado | Valor provisionado |
| Perdas prováveis e Obrigações legais (i) ..... | 1.359           | 1.359              | 1.252           | 1.252              |
| Perdas possíveis (ii) .....                    | 32.765          | -                  | 105.568         | -                  |
| Perdas remotas (iii) .....                     | 80.866          | -                  | 470             | -                  |
| Total .....                                    | 114.990         | 1.359              | 107.290         | 1.252              |
| Depósitos Judiciais(*) .....                   |                 | 14.021             |                 | 10.476             |

(\*) Nota explicativa nº 6 a

(i) Perdas Prováveis e obrigações legais - Referem-se à provisão para obrigação legal referente a questionamentos relacionados à ampliação da base de cálculo de Programa de Integração Social - PIS e da Contribuição para Financiamento de Seguridade Social - COFINS (Lei 9.718/98).

(ii) Perdas Possíveis - Referem-se aos principais processos de imposto de renda e contribuição social sobre operações day-trade no montante de R\$ 7.917 (R\$ 7.735 em 2014), auto de infração recebido em novembro de 2012 referente a cobrança de IR e CS de desmutualização da Bovespa no montante de R\$ 15.008 (R\$ 13.914 em 2014) sendo que para este último há depósito judicial de R\$ 9.461 (R\$ 8.795 em 2014), incluído no valor demonstrado na nota explicativa nº 6.a.

(iii) Perdas Remotas - Em fevereiro de 2015 a Corretora aderiu ao programa de anistia fiscal, instituído pelo artigo 42 da Lei nº 13.043/14, com redação dada pelo artigo 145 da Lei nº 13.097/15 com Portaria PGFN/RFB nº 148, de 26/01/2015, para os débitos de IRPJ e CSLL oriundos de suposta diferença entre preço de venda das ações da BOVESPA e o preço arbitrado pela Receita Federal, conforme artigo 42 da Lei supracitada, no montante de R\$ 80.304 (R\$ 74.845 em 2014). A adesão ao programa de parcelamento resultou na alteração de prognóstico do caso de possível para remoto. A Corretora aguarda a homologação do pedido anistia pela Receita Federal para a baixa definitiva do processo.

### ■ 9. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) **Capital social** - O capital social está representado por 15.912.892 ações nominativas, sendo 7.956.446 ações ordinárias e 7.956.446 ações preferenciais, sem valor nominal, pertencentes a acionista domiciliado no País. As ações preferenciais não têm direito a voto, porém terão prioridade no caso de reembolso do capital.

b) **Dividendos** - Conforme previsto no estatuto da Corretora, aos acionistas é assegurado dividendo mínimo obrigatório de 25% sobre o lucro líquido anual. Conforme deliberado pela administração.

c) **Reserva Legal** - A reserva legal é constituída mediante destinação de 5% do lucro líquido do exercício, não excedendo a 20% do capital social, conforme estabelecido no estatuto da Corretora.

d) **Reserva de Lucros** - Os lucros líquidos apurados nos períodos de 2015 e 2014, após a dedução da reserva legal, foram integralmente destinados para reserva de lucros.

### ■ 10. TRANSAÇÕES E SALDOS COM PARTES RELACIONADAS

As transações com o Banco controlador decorrem de operações que apresentam os seguintes saldos nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e de 2014:

|                                                                      | Banco Société Générale Brasil S.A. |       |                     |       |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------|---------------------|-------|
|                                                                      | Ativo (passivo)                    |       | Receitas (despesas) |       |
|                                                                      | 2015                               | 2014  | 2015                | 2014  |
| Depósitos bancários .....                                            | 4                                  | 8     | -                   | -     |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros .....                       | 5.091                              | 8.124 | 766                 | 1.083 |
| Outras obrigações - diversas (notas explicativas nº 6.c e 11). ..... | (13)                               | (13)  | (156)               | (155) |
| Total .....                                                          | 5.082                              | 8.119 | 610                 | 928   |

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E DE 2014 E PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015

(Em milhares de reais - R\$)

### ■ 11. DESPESAS ADMINISTRATIVAS

|                                                          | 2015 | 2014 |
|----------------------------------------------------------|------|------|
| Despesas de serviços técnicos especializados .....       | 6    | 6    |
| Despesas de processamento de dados .....                 | 179  | 219  |
| Despesas de serviços do sistema financeiro .....         | 6    | -    |
| Despesas de aluguéis (*) .....                           | 36   | 35   |
| Despesas de contribuições filantrópicas .....            | 54   | 9    |
| Despesas com entidades de classe .....                   | -    | 23   |
| Despesas de publicações .....                            | 28   | 37   |
| Despesas com auditoria .....                             | 60   | 55   |
| Despesas de serviços administrativos prestados (*) ..... | 120  | 120  |
| Outras .....                                             | 24   | 18   |
| Total .....                                              | 513  | 522  |

(\*) Nota explicativa nº 10

### ■ 12. OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS

#### a) Outras receitas operacionais

|                                          | 2015  | 2014 |
|------------------------------------------|-------|------|
| Atualização de depósitos judiciais ..... | 1.015 | 635  |
| Total .....                              | 1.015 | 635  |

#### b) Outras despesas operacionais

|                                                                | 2015 | 2014 |
|----------------------------------------------------------------|------|------|
| Provisão para riscos fiscais (nota explicativa nº 15 ii) ..... | -    | 80   |
| Atualização de riscos fiscais (nota explicativa nº 8.a) .....  | 107  | 77   |
| Total .....                                                    | 107  | 157  |

### ■ 13. OUTRAS INFORMAÇÕES

a) Desde 1995, as instituições financeiras são obrigadas a manter patrimônio líquido compatível com o grau de risco ponderado por fatores, definidos na Resolução nº 2.099/94 e alterações complementares do BACEN. A apuração deste índice é feita de forma consolidada pelo Banco Société Générale com as instituições integrantes do Grupo Société Générale Brasil, de acordo com as normas vigentes.

b) **Medida Provisória nº 627 convertida em Lei** - Em 11 de novembro de 2013 foi publicada a Medida Provisória nº 627 (MP627/13) que altera a legislação tributária federal sobre IRPJ e CSLL. Em maio de 2014, esta Medida Provisória foi convertida na Lei nº 12.973, com alterações em alguns dispositivos, inclusive no que se refere ao tratamento dos dividendos, dos juros sobre o capital próprio e da avaliação de investimentos pelo valor de patrimônio líquido. Diferentemente do que previa a Medida Provisória, a Lei nº 12.973 estabeleceu a não incidência tributária de forma incondicional para os lucros e dividendos calculados com base nos resultados apurados entre 1º de janeiro de 2008 e 31 de dezembro de 2013. A Corretora concluiu que não houveram efeitos significativos nas suas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2014, não optando pela antecipação de seus efeitos para o exercício de 2014, conforme manifestado na Declaração de Débitos e Créditos Tributários Federais (DCTF) referentes aos fatos geradores ocorridos no mês agosto de 2014.

DIRETORIA

CONTADOR:

Leandro dos Santos  
CRC - SP 262040/O-6

## RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos

Administradores e Acionistas da

**Société Générale S.A. - Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários**

Examinamos as demonstrações financeiras da Société Générale S.A. - Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2015 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 pelas Demonstrações**

**Financeiras** - A Administração da Corretora 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 - BACEN e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras 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 financeiras individuais e 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 financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e a adequada apresentação das demonstrações financeiras da Corretora para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para expressar uma opinião sobre a eficácia dos controles internos da Corretora. 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** - Em nossa opinião, as demonstrações financeiras referidas acima apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Société Générale S.A. - Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários em 31 de dezembro de 2015, 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.

São Paulo, 22 de fevereiro de 2016



ERNST & YOUNG

Auditores Independentes S.S.

CRC-2SP015199/O-6

Flávio Serpejante Peppe

Contador CRC- 1SP172167/O-6

Renato Nantes

Contador CRC-1RJ115529/O-7