



S. Hayata Corretora de Câmbio S/A

CNPJ nº 67.391.821/0001-77 - Rua Boa Vista, 230 - 3º conjunto 302/4 andar - Centro - São Paulo

Relatório da Diretoria

Prezados Senhores, Em cumprimento das disposições legais e regulamentares vimos submeter a apreciação de V. Ss., as Demonstrações Contábeis referentes aos exercícios findos em 31/12/15 e 2014, bem como o Relatório dos Auditores Independentes.

Balancos Patrimoniais em 31 de Dezembro de 2015 e 2014 (Em milhares de reais)

Ativo	2015		2014		Passivo	2015		2014	
	2015	2014	2015	2014		2015	2014	2015	2014
Circulante e Realizável a Longo Prazo	10.044	6.577	Circulante e Exigível a Longo Prazo	5.381	1.964	Outras Obrigações	5.381	1.964	
Disponibilidades	1.513	4.739	Outras Obrigações	3.949	-	Cambio a Liquidar	1.200	1.736	
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	33	25	Fiscais e Previdenciárias	232	228	Diversos	232	228	
Aplicações Depósitos Poupança	33	25	Patrimônio líquido	4.711	4.689	Capital Social:	2.730	2.730	
Títulos e Val. Mobil. e Instr. Fin. Deriv.	-	-	De Domicílio no País	2.730	2.730	Reservas de Lucros	1.981	1.959	
Certificado de Depósito Bancário / Outros Créditos	8.498	1.804	Reservas Legais	167	167	Reserva Legal	167	167	
Câmbio	2.890	-	Reservas Especiais de Lucros	1.814	1.792	Reservas Especiais de Lucros	1.814	1.792	
Rendas a Receber	273	275	Total do Passivo	10.092	6.653				
Diversos	5.344	1.538							
(-) Provisão para Outros Créditos Liquidação Duvidosa	(9)	(9)							
Outros Valores e Bens	-	9							
Permanente	48	76							
Imobilizado de Uso	251	251							
Depreciação Acumulada	(203)	(175)							
Total do Ativo	10.092	6.653							

(As notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis)

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido dos Semestres e Exercícios Findos em 31/12/2015 e 2014 (Em milhares de reais)

	Capital Realizado		Reserva Legal		Reservas Especiais de Lucros		Lucros/Prejuízos Acumulados		Total
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	
Saldos em 01/01/2014	2.730	167	-	-	978	-	-	-	3.757
Lucro Líquido do exercício	-	-	-	-	814	-	814	814	814
Transferência p/Reserva	-	-	-	-	-	814	(814)	-	-
Saldos em 31/12/2014	2.730	167	-	-	1.792	-	-	-	4.689
Mutação do Período	-	-	-	-	814	-	-	-	814
Saldos em 01/01/2015	2.730	167	-	-	1.792	-	-	-	4.689
Lucro Líquido do semestre	-	-	-	-	-	-	22	22	22
Transferência p/Reserva	-	-	-	-	-	-	(22)	(22)	-
Saldos em 31/12/2015	2.730	167	-	-	1.814	-	-	-	4.711
Mutação do Período	-	-	-	-	22	-	-	-	22
Saldos em 01/07/2015	2.730	167	-	-	1.841	-	-	-	4.738
Lucro Líquido do semestre	-	-	-	-	-	-	(27)	(27)	-
Transferência p/Reserva	-	-	-	-	(27)	-	27	-	-
Saldos em 31/12/2015	2.730	167	-	-	1.814	-	-	-	4.711
Mutação do Período	-	-	-	-	(27)	-	27	-	-

(As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis)

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis em 31 de Dezembro de 2015 e 2014 (Em milhares de reais)

1 - Contexto Operacional: A S. Hayata Corretora de Câmbio S/A, atualmente vem operando na intermediação em operações de câmbio, observadas as condições e os limites estabelecidos na regulamentação em vigor e a prática de operações no mercado de câmbio de taxas flutuantes. **2 - Apresentação das demonstrações contábeis:** As demonstrações contábeis foram elaboradas com base nas disposições contidas na legislação societária, conforme Lei 11.638/07 que alteram a Lei 6.404/76, nas práticas contábeis adotadas no Brasil e de acordo com as normas e instruções do Banco Central do Brasil, bem como as padronizações adotadas pelo Plano Contábil das Instituições Financeiras do Sistema Financeiro Nacional - COSIF. **3 - Principais Práticas Contábeis:** a) **O resultado** - É apurado pelo regime de competência; b) **Imobilizado** - É demonstrado pelo custo de aquisição deduzido da respectiva depreciação acumulada, a qual é calculada pelo método linear com base no tempo de vida útil por espécie de bens; c) **Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa** - Foi constituída com base na Resolução 2.682/99 do BACEN em montante suficiente para cobrir eventuais perdas na realização de créditos; d) **Provisão para férias**-Foi calculada de acordo com o período aquisitivo de cada funcionário considerando-se o adicional de 1/3 e os respectivos encargos inerentes a mesma. e) **Operações de câmbio** - Manual, Interbancário e Simplificado, conforme RMCCI, Título 1, Capítulo 2, item 3c III. 4 - **Outros créditos diversos e outras obrigações diversas:** **Câmbio** - Visando ampliação de novos postos de atendimento, a Instituição investiu na melhoria dos sistemas operacionais e dos controles inerentes ao mesmo. Diante da qual, no mês de dezembro/2015 foram realizadas adequações na metodologia de contabilização das operações de câmbio, com objetivo de refletir o saldo remanescente de direitos e obrigações ao final do período. **Diversos** -

registramos em Adiantamentos a Fornecedores, as importâncias devidas à Instituição por pessoas físicas ou jurídicas domiciliadas no País pendentes de regularização, portanto sujeitos a conciliação. **5 - Provisão de imposto de renda e Contribuição social sobre lucro líquido:** O imposto de renda foi calculado de acordo com a legislação tributária em vigor, através do regime de apuração do lucro real à alíquota de 15%, mais adicional de 10% sobre a parcela de lucro excedente a R\$ 240 (mil) e a contribuição social calculada à alíquota de 15% ajustada na forma da legislação vigente. **6 - Contingências:** A Corretora possui alguns processos na esfera federal que caracterizam contingências tributárias passivas, sendo que sua efetividade será confirmada pela ocorrência ou não de eventos futuros incertos que não estão totalmente sob controle da instituição nos termos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis CPC 25. **7-Patrimônio Líquido:** a) **Capital Social** - O capital social atual é de R\$ 2.730.000,00 (dois milhões, setecentos e trinta mil reais), totalmente integralizado em moeda corrente nacional e dividido em 1.500.000 ações ordinárias nominativas, e 1.230.000 ações preferenciais, com preço de subscrição no valor nominal de R\$ 1,00 cada uma. b) **Reservas de Lucros**-as reservas estão distribuídas em Reserva Legal e Reservas Especiais de Lucros, sendo: a) Reserva Legal constituída à base de 5% do lucro líquido do exercício, até atingir 20% do capital social realizado, ou 30% do capital social, acrescido das reservas de capital e Reservas Especiais de Lucros para reforçar a estrutura de capital como a atividade exige. c) **Dividendos**-Aos acionistas estão assegurados dividendos mínimos obrigatórios, nos termos da legislação societária aplicável. **8 - Risco Operacional** - Em atendimento à Resolução 3.380/06 e 3.464/07, do Conselho Monetário Nacional - CMN, a Corretora estruturou e implementou seu sistema de gerenciamento de riscos operacionais, e de

Demonstração do Resultado - Semestre e Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2015 e 2014 (Em milhares de reais)

	2º Semestre			Exerc.		
	2015	2015	2014	2015	2015	2014
Recetas da Intermediação Financeira	2.965	6.472	11.823			
Resultado de Títulos e Valores Mobiliários	-	-	2			
Resultado das Interm. de Operações de Câmbio	2.965	6.472	11.821			
Outras Recetas / Despesas Operacionais	(2.974)	(6.426)	(10.617)			
Recetas de Prestação de Serviços	2.068	3.712	2.149			
Despesas de Cambio	(998)	(998)	-			
Despesas de Pessoal	(1.039)	(2.003)	(1.552)			
Outras Despesas Administrativas	(3.666)	(7.648)	(10.765)			
Despesas Tributárias	(337)	(662)	(776)			
Outras Recetas / Despesas Operacionais	-	175	327			
Resultado Operacional	(9)	46	1.206			
Resultado Antes da Tributação sobre o Lucro e Participação	(9)	46	1.206			
Imposto de Renda	(8)	(11)	(237)			
Contribuição Social	(10)	(13)	(156)			
Lucro (Prejuízo) Líquido	(27)	22	813			
Lucro (Prejuízo) para Ações	(0,009890)	0,008425	0,297962			

(As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis)

Demonstração dos Fluxos de Caixa do Semestre e Exercícios Findos em 2015 e 2014 (Em milhares de reais)

	2º Semestre			Exerc.		
	2015	2015	2014	2015	2015	2014
Fluxo de Caixa de Atividades Operacionais	(7)	51	822			
Lucro Líquido	(27)	22	813			
Depreciação/Amortização	20	29	9			
Varição em Ativos Operacionais (Aumento/Diminuição)	(5.599)	(6.685)	634			
Outros Créditos	(5.975)	(6.694)	639			
Outros Valores e Bens	376	9	(5)			
Imobilizado	-	-	-			
Varição em Passivos Operacionais-Aumento(diminuição)	3.705	3.416	(62)			
Outras Obrigações	3.705	3.416	(62)			
Caixa Proveniente de Atividades Operacionais	-	-	-			
Fluxo de Caixa de Ativ de Investimentos	-	-	-			
Caixa Proveniente de Atividades Operacionais (1.901) (3.218) 1.394						
Fluxo de Caixa de Atividades de Financiamentos	-	-	-			
Aumento de Capital	-	-	-			
Aumento(Diminuição) do Caixa e Equivalentes de Caixa	(1.901)	(3.218)	1.394			
Modificação na Posição Financeira do Caixa ou Equivalentes de Caixa	(1.901)	(3.218)	1.394			
No Início do Período	3.447	4.764	3.370			
No Fim do Período	1.546	1.546	4.764			
Aumento (Diminuição) do Caixa ou Equivalentes de Caixa	(1.901)	(3.218)	1.394			

(As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis)

mercado, estando capacitada a identificar, avaliar, monitorar e mitigar este tipo de risco, sendo que as descrições dessas estruturas estão disponibilizadas no site www.s.hayata.com.br. **9 - Gerenciamento da Estrutura de Capital** - Em atendimento a Res. 3.988/11, do BACEN, a Instituição adotou em 2012, uma Política de Gerenciamento de Capital, mediante procedimentos que visam assegurar de modo abrangente e compatível com os riscos incorridos, de acordo com a natureza e complexidade dos serviços, sendo que a efetiva implementação deverá cumprir o cronograma estabelecido pela referida resolução. **10-Ouvidoria** - Em conformidade com a Resolução nº 4.433 de 23/07/15 do Conselho Monetário Nacional - CMN, a Corretora estruturou e implementou o componente organizacional de ouvidoria, passando a disponibilizar mais este canal de comunicação com clientes e usuários de seus serviços.

Diretor Presidente
Shinichiro Hayata

Diretor Gerente
Luciano H. Hayata

Téc.Contábil
Masayuki Sinoda - CRC 1SP 054.186/O-0

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Contábeis

Aos Diretores e Acionistas da S. Hayata Corretora de Câmbio S/A. Examinamos as demonstrações contábeis da S. Hayata Corretora de Câmbio S/A., 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 semestre e exercício findos naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas. **Responsabilidade da administração sobre as demonstrações contábeis** - A administração da instituição é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. **Responsabilidade dos auditores independentes** - Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis 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 contábeis. 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 contábeis da instituição 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 instituição. 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 contábeis tomadas em conjunto. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para

fundamentar nossa opinião com ressalva. **Ênfase** - Conforme divulgada em nota explicativa 4, a instituição realizou investimentos em melhoria dos sistemas operacionais e dos controles internos afins, assim sendo, no mês de dezembro foi efetuada a adequação na metodologia de contabilização, especificamente no que tange as operações de câmbio, acarretando o reprocessamento dos balancetes mensais e, consequentemente a divulgação das demonstrações contábeis fora do prazo estabelecido pelo Banco Central do Brasil. Tal fato não influenciou na modificação de nossa opinião sobre as demonstrações contábeis findas em 31 de dezembro de 2015. **Base para opinião com ressalva sobre as demonstrações contábeis** - No transcorrer de nossos exames não foi praticável validar quanto a razoabilidade do saldo da conta Obrigações Fiscais e Previdenciárias, especificamente aqueles oriundos de parcelamento de ISS sobre a corretagem de câmbio, PIS, COFINS e CSLL. O valor dessas exigibilidades encontra-se em levantamento pela administração, portanto está sujeito a ajustes futuros em decorrência do exposto. Há registro no montante de R\$ 1.937 mil a título de Adiantamento a Fornecedor (COSIF 1.8.8.05), R\$ 2.529 mil na rubrica Devedores Diversos-Pais (COSIF 1.8.8.92) e R\$ 598 mil na conta Imposto de Renda a Compensar (COSIF 1.8.8.45), sobre os quais não permitiu obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para validar os saldos contábeis oriundos dessas operações. **Opinião com ressalva** - Em nossa opinião, exceto pelos efeitos que poderão advir dos assuntos mencionados no parágrafo anterior, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da S. Hayata Corretora de Câmbio S/A. em 31 de dezembro de 2015, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

São Paulo, 31 de agosto de 2016.

Sergio Massashi Horiishi
Contador CRC-1SP179094/O-0-TT-SP

Narazzaqui, HF & Cia. - Auditores
CRC-2SP009812/O-7