

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

Demonstrações Contábeis em
30 de junho de 2019 e de 2018

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Diretores e Administradores da
B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA., que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA. em 30 de junho de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições supervisionadas pelo Banco Central do Brasil (BACEN).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Corretora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas.

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

Responsabilidade da administração pelas demonstrações contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições supervisionadas pelo Banco Central do Brasil (BACEN), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a corretora continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Corretora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:


- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da corretora.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da corretora. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Corretora a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais eficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Rio de Janeiro, 13 de agosto de 2019.

UHY BENDORAYTES & CIA.
Auditores Independentes
CRC 2RJ 0081/O-8


GEYSA BENDORAYTES E SILVA
Contadora
CRC 1RJ 091330/O-5

B&T CORRETORA DE CAMBIO LTDA.

Balancos patrimoniais
Em 30 de Junho 2019 e 2018
(Em milhares de Reais)

| Ativo | | | | Passivo e patrimônio líquido | | | |
|--|------|---------------|---------------|--|------|---------------|---------------|
| | Nota | 30.06.2019 | 30.06.2018 | | Nota | 30.06.2019 | 30.06.2018 |
| Circulante | | | | Circulante | | | |
| Disponibilidades | 4 | 21.653 | 35.477 | Relações Interdependências | 12 | 9.200 | 13.771 |
| Aplicações Interfinanceiras de Liquidez | 5 | 17.061 | 11.007 | Carteira de Câmbio | 6 | 30.347 | 33.088 |
| Título e Valores Mobiliários | 5 | 2.331 | 2.192 | Obrigações Sociais e Estatutárias | 13 | 840 | 617 |
| Carteira de Câmbio | 6 | 25.838 | 26.189 | Obrigações Fiscais e Previdenciárias | 14 | 1.476 | 1.486 |
| Corretagem a Receber | | 511 | 589 | Outras Obrigações | 15 | 13.369 | 11.655 |
| Outros créditos - diversos | 7 | 2.891 | 1.560 | | | 55.232 | 60.617 |
| Despesas Antecipadas | 8 | 234 | 215 | | | | |
| | | 70.519 | 77.229 | | | | |
| Participações em Coligadas e Controladas | 9 | 2 | 166 | Patrimônio líquido | | | |
| Imobilizado de Uso | 10 | 485 | 609 | Capital Social | 17 | 15.498 | 9.000 |
| Intangível | 11 | 826 | 782 | Reservas de Lucros | | 675 | 8.018 |
| | | 1.313 | 1.557 | Ajuste de Avaliação Patrimonial | | (1) | (1) |
| | | | | Lucros acumulados | | 428 | 1.152 |
| | | | | | | 16.600 | 18.169 |
| Total do ativo | | 71.832 | 78.786 | Total do passivo e patrimônio líquido | | 71.832 | 78.786 |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

B&T CORRETORA DE CAMBIO LTDA.

Demonstrações dos resultados

Em 30 de Junho 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)

| | Nota | 30.06.2019 | 30.06.2018 |
|---|-----------|---------------|---------------|
| Resultado da intermediação financeira | | | |
| Resultado de Operações de câmbio | 18 | 39.341 | 38.542 |
| Resultado de operações com títulos e valores mobiliários | 5 | 641 | 505 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | | - | (5) |
| Resultado bruto da intermediação financeira | | 39.982 | 39.042 |
| Outras receitas/despesas operacionais | | | |
| Receitas de Prestação de Serviços | | 2.699 | 2.711 |
| Despesas de pessoal | 19 | (7.119) | (5.707) |
| Outras despesas administrativas | 20 | (32.455) | (31.160) |
| Despesas tributárias | 21 | (2.359) | (2.546) |
| Resultado de Participações em Coligadas e Controladas | 9 | 1.053 | 381 |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas | 22 | 954 | 452 |
| Resultado Operacional | | 2.755 | 3.173 |
| Resultado não operacional | | (1) | 2 |
| Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações no resultado | 23 | 2.754 | 3.175 |
| Provisão para Imposto de renda | 23 | (294) | (442) |
| Provisão para Contribuição social | 23 | (184) | (366) |
| Ativo Fiscal Diferido | 23 | 413 | 39 |
| Participações nos lucros e resultados | | (1.738) | (695) |
| Lucro líquido | | 951 | 1.711 |
| Lucro por quota: | | | |
| Quantidade de quotas | | 15.498 | 9.000 |
| Lucro líquido por quotas | | 0,06 | 0,19 |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

B&T CORRETORA DE CAMBIO LTDA.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Em 30 de Junho de 2019 e 2018 (Valores expressos em milhares de Reais)

| | <u>Capital social</u> | <u>Reservas de Lucros</u> | <u>Ajuste de Avaliação Patrimonial</u> | <u>Lucros acumulados</u> | <u>Total</u> |
|---------------------------------|-----------------------|---------------------------|--|--------------------------|---------------|
| Saldos em 31 de Dez 2017 | 9.000 | 8.018 | - | - | 17.018 |
| | | | | | - |
| Lucro Líquido do Semestre | - | - | - | 1.711 | 1.711 |
| Juros sobre Capital Próprio | - | - | - | (559) | (559) |
| Ajuste de Avaliação Patrimonial | - | - | (1) | - | (1) |
| Saldos em 30 de Junho de 2018 | <u>9.000</u> | <u>8.018</u> | <u>(1)</u> | <u>1.152</u> | <u>18.169</u> |
| Saldos em 31 de Dezembro 2018 | 15.498 | 675 | (1) | - | 16.172 |
| Lucro Líquido do Semestre | - | - | - | 951 | 951 |
| Juros sobre Capital Próprio | - | - | - | (361) | (361) |
| Distribuição dividendos | - | - | - | (162) | (162) |
| Saldos em 30 de Junho de 2019 | <u>15.498</u> | <u>675</u> | <u>(1)</u> | <u>428</u> | <u>16.600</u> |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

B&T CORRETORA DE CAMBIO LTDA.

Demonstrações dos fluxos de caixa Em 30 de Junho 2019 e 2018 (Em milhares de Reais)

| | Nota | 30.06.2019 | 30.06.2018 |
|---|------|---------------|----------------|
| Fluxo de caixa das atividades operacionais | | | |
| Lucro líquido do semestre | | 951 | 1.711 |
| Ajustes para reconciliar o lucro ao caixa líquido: | | | |
| Equivalência patrimonial | 9 | (1.053) | (381) |
| Depreciações e amortizações | | 196 | 191 |
| Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa (PECLD) | | - | 4 |
| Ganho de Capital | | 1 | (2) |
| Ativo Diferido | | (413) | (39) |
| Varição de ativos e passivos operacionais | | | |
| Títulos e valores mobiliários | | (70) | (67) |
| Disponibilidades em moedas estrangeiras | | 1.698 | (12.225) |
| Outros créditos | | (14.828) | (3.469) |
| Outros valores e bens | | 17 | (50) |
| Outras obrigações | | 16.103 | 12.831 |
| Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades operacionais | | 2.602 | (1.496) |
| Fluxo de caixa das atividades de investimento | | | |
| Pagamento pela aquisição de ativos permanentes | | (129) | (347) |
| Dividendos recebidos | 9 | 1.493 | 555 |
| Alienação de Cotas | | - | 1 |
| Recebimento pela venda do Imobilizado | | - | 9 |
| Caixa líquido gerado pelas atividades de investimento | | 1.364 | 218 |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamentos | | | |
| Juros sobre capital próprio pagos | | (361) | (559) |
| Dividendos pagos | 17 | (162) | - |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento | | (523) | (559) |
| Aumento (diminuição) no caixa e equivalentes de caixa | | 3.443 | (1.837) |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre | | 14.342 | 13.874 |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre | 3 | 17.785 | 12.037 |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

1. Contexto operacional

A B&T Corretora de Câmbio Ltda., (“**B&T Corretora ou Corretora**”) autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil, tem por objetivo social a intermediação em operações de câmbio e atuação no mercado de câmbio de taxas flutuantes, de acordo com as normas legais e regulamentares vigentes.

Em reunião do dia 31 de agosto de 2018, a diretoria decidiu realizar uma reorganização societária, criando uma Holding denominada B&T Participações S.A.

O processo de reorganização societária teve sua aprovação pelo Banco Central do Brasil no mês de em novembro de 2018.

2. Elaboração e apresentação das demonstrações contábeis

2.1. Base de elaboração

As demonstrações contábeis da Corretora são de responsabilidades da Administração e foram preparadas de acordo com as diretrizes das Leis no. 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações) com as alterações introduzidas pelas Leis n°. 11.638/07 e 11.941/09, para contabilização das operações, associadas as normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN), apresentadas em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF.

A fim de adequar-se às normas internacionais de contabilidade, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC emitiu normas e suas respectivas interpretações, as quais serão aplicáveis às instituições financeiras apenas quando aprovadas pelo BACEN. Os pronunciamentos contábeis já aprovados pelo BACEN são:

- Resolução CMN nº 3.566/08 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos (CPC 01);
- Resolução CMN nº 3.604/88 - Demonstração dos Fluxos de Caixa (CPC 03);
- Resolução CMN nº 3.750/09 - Divulgação sobre Partes Relacionadas (CPC 05);
- Resolução CMN nº 3.823/09 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes (CPC 25);
- Resolução CMN nº 3.793/11 - Eventos Subsequentes (CPC 24);
- Resolução CMN nº 3.989/11 - Pagamentos Baseados em Ações (CPC 10);
- Resolução CMN nº 4.007/11 - Políticas Contábeis, Mudanças de Estimativas e Retificação de Erro (CPC 23);
- Resolução nº 4.114/12 - Pronunciamento conceitual básico (R1) emitido pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC), aplicável onde não conflitar com as normas emitidas pelo Conselho Monetário Nacional ou pelo Banco Central do Brasil - BACEN;
- Resolução nº 4424/15 - Benefícios a Empregados (CPC 33 R1);

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)

- Resolução nº 4524/16 - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis (CPC 02 R2);
- Resolução 4534/16 - Ativo Intangível (CPC 04 R1);
- Resolução 4535/16 - Ativo Imobilizado (CPC 27).

Até a presente data, não é possível estimar quando os demais pronunciamentos contábeis do CPC serão aprovados pelo BACEN.

2.2. Descrição das principais práticas contábeis aplicadas na elaboração destas demonstrações contábeis

a) Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações contábeis são apresentadas em milhares de reais (R\$ mil), que é a moeda funcional e de apresentação da Corretora.

b) Caixa e equivalentes de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa são preparadas e apresentadas de acordo com a Resolução CMN nº 3.604/08, sendo caixa e equivalentes de caixa os saldos de disponibilidades e aplicações interfinanceiras de liquidez imediatamente conversíveis ou com prazo original igual ou inferior a 90 dias.

c) Aplicações interfinanceiras de liquidez

Registradas ao custo acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

d) Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são avaliados e classificados de acordo com os critérios estabelecidos pela Circular BACEN nº 3.068/01, nas seguintes categorias:

- i. Títulos para negociação - títulos adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São ajustados pelo seu valor de mercado em contrapartida ao resultado do período.
- ii. Títulos disponíveis para venda - títulos que não se enquadram para negociação nem como mantidos até o vencimento. São ajustados pelo seu valor de mercado em contrapartida à conta destacada do Patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários.
- iii. Títulos mantidos até o vencimento - títulos adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período. Nesta categoria, os títulos não são ajustados ao seu

valor de mercado. Para os títulos reclassificados para esta categoria, o ajuste de marcação a mercado é incorporado ao custo, sendo contabilizados pelo custo amortizado, usando o método da taxa de juros efetiva.

e) Corretagem a Receber

A Corretora considera cada transação no cálculo desse montante, registrando, quando relevante, a débito nesse grupo de contas em contrapartida à rubrica “Receita de Prestação de Serviços”, no resultado. A provisão para créditos de liquidação duvidosa é constituída com base na análise dos riscos de realização dos créditos a receber, em montante considerado pela Administração como suficiente para cobrir eventuais perdas.

f) Participações em Coligadas e Controladas

O investimento é avaliado pelo método de equivalência patrimonial, segundo o qual a participação proporcional nos lucros ou prejuízos dessa Corretora é reconhecida na demonstração do resultado.

g) Imobilizado de uso e Intangível

É registrado pelo custo de aquisição ou formação, deduzido das respectivas depreciações e amortizações acumuladas. As depreciações e amortizações são computadas pelo método linear, de acordo com as taxas informadas nas Notas Explicativas n° 10 e n° 11.

h) Outros ativos e passivos circulantes

São demonstrados pelos valores de realização e/ou exigibilidade, incluindo os rendimentos e encargos incorridos até a data do balanço, calculados “pro rata” dia e, quando aplicável, o efeito dos ajustes para reduzir o custo de ativos ao seu valor de mercado ou de realização. Os saldos realizáveis e exigíveis em até 12 meses são classificados no ativo e passivo circulantes respectivamente.

i) Provisões

São reconhecidas para obrigações presentes (legal ou construtiva) resultantes de eventos passados, em que seja possível estimar os valores de forma confiável e cuja liquidação seja provável. O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa das considerações requeridas para

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2019 e 2018
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)**

liquidar a obrigação no final de cada período de relatório, considerando-se os riscos e as incertezas relativos à obrigação.

j) Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social

A provisão para Imposto de Renda é constituída à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro anual excedente a R\$ 240. A alíquota da contribuição social para as instituições financeiras, foi elevada de 15% para 20% para o período-base compreendido entre 1 de setembro de 2015 a 31 de dezembro de 2018, nos termos da Lei 13.169/2015 (resultado da conversão em Lei da Medida Provisória (MP) 675/2015). Sendo que a partir do 1º semestre de 2019 esta alíquota retornou para 15% conforme previsto em lei.

O efeito do imposto de renda diferido ativo sobre as diferenças temporárias entre os registros contábeis e fiscais e sobre a expectativa dos benefícios futuros sobre o saldo dos prejuízos fiscais e das bases negativas da contribuição social, é registrado somente quando existe segurança suficiente sobre a sua realização, através de estudos técnicos e análises realizados pela administração.

k) Operações de Câmbio

São demonstradas pelos valores de realização, incluindo os rendimentos (em base “pro-rata dia”), as variações cambiais auferidas, e provisão para perdas (quando aplicável).

l) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

As práticas contábeis para registro, mensuração e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais estão consubstanciadas na Resolução BACEN nº 3.823/09, sendo estas as seguintes:

- **Ativos contingentes:** são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxito provável são apenas divulgados em nota explicativa;
- **Passivos contingentes:** são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa e os passivos contingentes avaliados como de perdas remotas não são provisionados e nem divulgados; e
- **Obrigações legais:** são registradas como exigível independente da avaliação sobre as probabilidades de êxito.

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 30 de junho de 2019 e 2018 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)

m) Direitos e obrigações

Os direitos e as obrigações sujeitos à variação monetária estão demonstrados pelos seus valores atualizados.

n) Apuração do resultado

As receitas e despesas são registradas de acordo com o regime de competência que estabelece que as receitas e despesas devem ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos que ocorrerem, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente do pagamento ou recebimento. As operações com taxas pré-fixadas são registradas pelo valor de resgate e as receitas e despesas correspondentes ao período futuro são apresentadas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos. As receitas e despesas de natureza financeira são contabilizadas pelo critério “*pro-rata*” dia.

o) Resultado financeiro

Representa os juros sobre aplicações em títulos públicos, remunerados pela taxa oficial, que são reconhecidos nos resultados do período pelo regime de competência.

p) Juros sobre capital próprio

A Corretora utiliza o benefício fiscal da distribuição de lucros na forma de juros sobre o capital próprio, como permitido por lei. Os juros são contabilizados de acordo com as disposições contidas na Lei nº 9.249/95, para efeito de dedutibilidade, limitados à variação “*pro rata dia*” das taxas de juros de longo prazo - TJLP.

3. Caixa e equivalentes de caixa

| | <u>30/06/2019</u> | <u>30/06/2018</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Disponibilidade em moeda local | 564 | 514 |
| Depósitos Bancários | 160 | 516 |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | 17.061 | 11.007 |
| | <u>17.785</u> | <u>12.037</u> |

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2019 e 2018
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)

4. Disponibilidades

| | <u>30/06/2019</u> | <u>30/06/2018</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Disponibilidades em moeda local | 564 | 514 |
| Depósitos bancários | 160 | 516 |
| Disponibilidades em moedas estrangeiras | <u>20.929</u> | <u>34.447</u> |
| | <u>21.653</u> | <u>35.477</u> |

5. Aplicações Interfinanceiras de Liquidez e Títulos e Valores Imobiliários

| | <u>30/06/2019</u> | <u>30/06/2018</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Aplicações Interfinanceiras de Liquidez | 17.061 | 11.007 |

| | <u>Vencimento</u> | <u>Tipo</u> | <u>Quantidade</u> | <u>Valor de Custo</u> | <u>Valor de Mercado</u> |
|------------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-----------------------|-------------------------|
| . LTN - Letras do Tesouro Nacional | 01/04/2019 | LTN | 17.646 | 17.057 | 17.061 |

Títulos Valores Mobiliários

| | <u>30/06/2019</u> | <u>30/06/2018</u> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Títulos Valores Mobiliários | 2.331 | 2.192 |

| | <u>Vencimento</u> | <u>Tipo</u> | <u>Quantidade</u> | <u>Valor de Custo</u> | <u>Valor de Mercado</u> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-----------------------|-------------------------|
| . LFT - Letras Financeiras do Tesouro | 01/09/2022 | LFT | 229 | 2.011 | 2.331 |

As aplicações em títulos públicos da Corretora possuem liquidez diária (operações compromissadas), cujos valores são regulados pelo Governo Federal. No semestre findo em 30 de junho de 2019 e 2018, a Corretora auferiu resultado com aplicações interfinanceiras de liquidez e títulos e valores mobiliários no montante de R\$ 641 e R\$ 505, respectivamente.

O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários foram apurados com base em preços e taxas praticados nas datas dos balanços, divulgados pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais - ANBIMA e encontravam-se custodiados no Banco Ourinvest.

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 30 de junho de 2019 e 2018 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)

6. Carteira de Câmbio

| | <u>30/06/2019</u> | <u>30/06/2018</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Ativo | | |
| Câmbio comprado a liquidar | 9.450 | 6.736 |
| Direitos sobre venda de câmbio | 21.098 | 26.110 |
| (-) Adiantamentos em moeda nacional recebidos | <u>(4.710)</u> | <u>(6.657)</u> |
| | <u>25.838</u> | <u>26.189</u> |
| | | |
| Passivo | | |
| Câmbio vendido a liquidar | 20.916 | 26.622 |
| Obrigação por compra de câmbio | 9.467 | 6.764 |
| (-) Adiantamentos de contrato de câmbio | <u>(36)</u> | <u>(298)</u> |
| | <u>30.347</u> | <u>33.088</u> |

7. Outros créditos

| | <u>30/06/2019</u> | <u>30/06/2018</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| Adiantamentos e antecipações salariais | 247 | 232 |
| Adiantamentos a fornecedores | 40 | 42 |
| Adiantamento para Viagens | 14 | 24 |
| Depositos Judiciais | 552 | 484 |
| Caução e Valores em Garantia | 197 | 126 |
| Impostos e contribuições a recuperar | 742 | 356 |
| Valores a receber de Sociedade Ligadas | 503 | 56 |
| Devedores diversos | <u>596</u> | <u>240</u> |
| | <u>2.891</u> | <u>1.560</u> |

8. Despesas Antecipadas

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 30 de junho de 2019 e 2018 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)

| | <u>30/06/2019</u> | <u>30/06/2018</u> |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| Vale refeição | 66 | 65 |
| IPTU | 50 | 40 |
| Seguros | 7 | 9 |
| Vale Alimentação | 61 | 56 |
| Software | 16 | 45 |
| Despesas Diversas | 32 | 0 |
| Assinaturas | 2 | 0 |
| | <u>234</u> | <u>215</u> |

9. Participações em Coligadas e Controladas

O saldo do investimento é composto conforme segue:

| | <u>30/06/2019</u> | <u>30/06/2018</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Informações relevantes | | |
| Capital total | 39% | 39% |
| Capital social | 5 | 5 |
| Total do ativo | 728 | 586 |
| Patrimônio líquido | (1.529) | 1 |
| Resultado do semestre | 1.533 | 1.063 |
| Evolução dos investimentos | | |
| No início do semestre | 2 | 2 |
| Resultado de equivalência patrimonial | 536 | 381 |
| Dividendos distribuídos | (536) | (123) |
| Baixa Investimento | - | (93) |
| Alienação de Cotas | - | (1) |
| No fim do semestre | <u>2</u> | <u>166</u> |
| Evolução dos Dividendos a Receber | | |
| No início do semestre | 943 | 395 |
| Dividendos distribuídos | 536 | 123 |
| Dividendos desproporcionais | 517 | - |
| Dividendos recebidos | (1.493) | (462) |
| No fim do semestre | <u>503</u> | <u>56</u> |

Em abril de 2018, a Corretora vendeu 10% da sua participação societária na empresa B&T Consultoria e Serviços Ltda.

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 30 de junho de 2019 e 2018 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)

A controlada B&T Consultoria e Serviços Ltda, tem por objeto social a assessoria e consultoria de comercio exterior e a prestação de serviços na área de câmbio.

10. Imobilizado de uso

| | <u>%</u> | <u>Custo</u> | <u>Depreciação acumulada</u> | <u>30/06/2019 Líquido</u> | <u>30/06/2018 Líquido</u> |
|-----------------------------------|----------|--------------|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Instalações | 10 | 64 | (9) | 55 | 54 |
| Móveis e equipamentos de uso | 10 | 553 | (295) | 258 | 286 |
| Sistema de comunicação | 20 | 135 | (104) | 31 | 46 |
| Sistema de processamento de dados | 20 | 824 | (700) | 124 | 192 |
| Veículos | 20 | 74 | (57) | 17 | 31 |
| | | <u>1.650</u> | <u>(1.165)</u> | <u>485</u> | <u>609</u> |

11. Intangível

| | <u>%</u> | <u>Custo</u> | <u>Amortização acumulada</u> | <u>30/06/2019 Líquido</u> | <u>30/06/2018 Líquido</u> |
|--|----------|--------------|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Gastos em imóveis de terceiros | 33 | 944 | (814) | 130 | 221 |
| Gastos com aquisição de software | 20 | 502 | (237) | 265 | 233 |
| Gastos com cessão de direito | 20 | 174 | (75) | 99 | 135 |
| Gastos com desenvolvimento de software | | 332 | - | 332 | 193 |
| | | <u>1.952</u> | <u>(1.126)</u> | <u>826</u> | <u>782</u> |

12. Relações interdependências

Referem-se a ordens de pagamento em moeda estrangeira de terceiros pendentes de liquidação na data do balanço, registradas conforme Carta Circular nº 3.794/16 , em contrapartida a conta de disponibilidades de moedas estrangeiras.

| | <u>30/06/2019</u> | <u>30/06/2018</u> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Relações Interdependências | <u>9.200</u> | <u>13.771</u> |
| | <u>9.200</u> | <u>13.771</u> |

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 30 de junho de 2019 e 2018 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)

13. Obrigações sociais e estatutárias

| | <u>30/06/2019</u> | <u>30/06/2018</u> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Juros sobre capital próprio | 0 | 79 |
| PLR - Empregados | <u>840</u> | <u>538</u> |
| | <u>840</u> | <u>617</u> |

14. Obrigações fiscais e previdenciárias

| | <u>30/06/2019</u> | <u>30/06/2018</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Impostos a recolher de terceiros | 100 | 118 |
| Impostos e contribuições sobre salários | 283 | 241 |
| Cofins a Recolher | 291 | 309 |
| IOF a Recolher | 697 | 684 |
| Outras Obrigações Fiscais e Previdenciárias | 101 | 134 |
| CSLL a Recolher | <u>4</u> | <u>0</u> |
| | <u>1.476</u> | <u>1.486</u> |

15. Outras Obrigações

| | <u>30/06/2019</u> | <u>30/06/2018</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Provisão para pagamentos a efetuar (a) | 5.880 | 6.503 |
| Credores diversos - País (b) | 6.934 | 4.664 |
| Provisões de Passivos Contingentes (c) | <u>555</u> | <u>488</u> |
| | <u>13.369</u> | <u>11.655</u> |

a) Provisão de férias, 13 salário e das contas a pagar de despesas administrativas;

b) Transferência em curso de moeda e depósito de garantia de postos;

c) Vide nota explicativa 16

16. Contingências

a) Passivos contingentes classificados como perdas prováveis

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis****Em 30 de junho de 2019 e 2018****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)**

A Corretora a partir de setembro de 2015 discute judicialmente a lei que aumentou a alíquota de CSSL das empresas financeiras e seguradoras para 20%. A Corretora recolheu judicialmente o valor da diferença da majoração da alíquota de 5% cujo montante na conta de depósitos judiciais em 30 de junho de 2019 acumulava R\$ 552 (R\$ 484 em 2018).

| Passivos Contingentes | 30/06/2019 | | | 30/06/2018 |
|-----------------------------------|-------------------|---------------|--------------|-------------------|
| | Fiscais | Cíveis | Total | Total |
| Saldo no início do semestre | 538 | 3 | 541 | 418 |
| Constituições/Reversões | 14 | | 14 | 70 |
| Saldo no final do semestre | 552 | 3 | 555 | 488 |

| Depósito Judicial | 30/06/2019 | | | 30/06/2018 |
|-----------------------------------|-------------------|---------------|--------------|-------------------|
| | Fiscais | Cíveis | Total | Total |
| Saldo no início do semestre | 538 | | 538 | 380 |
| Constituições/Reversões | 14 | | 14 | 104 |
| Saldo no final do semestre | 552 | - | 552 | 484 |

b) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

A Corretora é ré em processos de natureza fiscal e processos administrativos no Banco Central, para os quais foram apresentadas as defesas na esfera administrativa. As contingências foram avaliadas pelos advogados com probabilidade de perda possível e não são reconhecidas contabilmente.

| | 30/06/2019 | 30/06/2018 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Processos Cíveis (i) | 176 | 172 |
| Processos Fiscais (ii) | 574 | 317 |
| Processo Administrativo (iii) | 11.880 | 5.343 |
| | 12.630 | 5.832 |

- i) Tratam-se de ações em que se discute responsabilidade cível, especialmente com base no Código de Defesa do Consumidor.
- ii) Tratam-se de processos em que se discute PerdComps não reconhecidas pela SRF.
- iii) Refere-se a de Processo Administrativo do Bacen em que se discute determinadas operações de câmbio.

17. Patrimônio líquido

17.1 - Capital social

Em novembro de 2018, foi aprovado pelo Bacen, o aumento de capital de R\$ 6.498, totalizando um capital social de R\$ 15.498 (quinze milhões de reais, quatrocentos e noventa e oito mil reais) , representados por 15.498.000 quotas com valor unitário de R\$ 1,00 cada.

17.2 - Dividendos

O Contrato Social vigente da Corretora, após a deliberação dos quotistas, prevê a distribuição anual de dividendos do lucro líquido apurado no exercício social. Adicionalmente, também é previsto a distribuição de dividendos intermediários.

No 1º semestre de 2019 a Corretora distribuiu dividendos aos quotistas, no valor de R\$ 162 (Em 2018 R\$ 0).

17.3 - Reserva de lucros

As reservas de lucros são as contas de reservas constituídas pela apropriação de lucros da Corretora, para atender a várias finalidades, sendo sua constituição efetivada por proposta dos órgãos da Administração.

No 1º semestre de 2019 e 2018, a Corretora não constituiu nenhuma reserva de lucro.

17.4 - Juros sobre capital próprio

No 1º semestre de 2019, a Corretora realizou o pagamento de juros sobre o capital próprio, no montante de R\$ 361 (R\$ 559 em 2018) calculados com base na taxa de juros de longo prazo (TJLP), nos termos do artigo 9º da Lei nº 9.249/95. O benefício fiscal decorrente da distribuição de juros sobre o capital próprio reduziu os encargos de imposto de renda e contribuição social do semestre no montante de R\$ 144.

18. Resultado de operações de câmbio

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 30 de junho de 2019 e 2018 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)

O Resultado de Câmbio é originado das operações de compra e venda de moedas estrangeiras, sendo as receitas e despesas contabilizadas pelo regime de competência.

| | <u>30/06/2019</u> | <u>30/06/2018</u> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Rendas de Operações de Câmbio | 41.243 | 40.374 |
| Despesas de Operações de Câmbio | (1.902) | (1.832) |
| | <u>39.341</u> | <u>38.542</u> |

19. Despesa de pessoal

Os Administradores da Corretora são remunerados por meio de pró-labore, registrado na Rubrica "Despesas de Honorários" no Grupo de "Despesas de pessoal". Aos empregados são concedidos benefícios de curto prazo, tais como contribuições para a seguridade social e benefícios não monetários como assistência médica, vale alimentação e refeição.

A Corretora não possui benefícios de longo prazo, pós-emprego, de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações e nenhum saldo pendente com o pessoal-chave da administração.

| | <u>30/06/2019</u> | <u>30/06/2018</u> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Proventos | 3.369 | 2.517 |
| Benefícios | 1.682 | 1.538 |
| Honorários | 701 | 619 |
| Encargos sociais | 1.324 | 980 |
| Remuneração de estagiários | 43 | 53 |
| | <u>7.119</u> | <u>5.707</u> |

20. Outras despesas administrativas

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 30 de junho de 2019 e 2018 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)

| | <u>30/06/2019</u> | <u>30/06/2018</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Serviços Prestados Pessoa Jurídica | 8.914 | 8.340 |
| Processamento de dados | 1.498 | 1.120 |
| Aluguéis (a) | 1.919 | 1.660 |
| Serviços do sistema financeiro | 17.478 | 17.772 |
| Comunicações | 248 | 216 |
| Serviços técnicos especializados | 59 | 65 |
| Amortização e depreciação | 196 | 191 |
| Material | 37 | 36 |
| Viagens no país | 112 | 79 |
| Promoções e relações públicas | 51 | 49 |
| Propaganda e publicidade | 320 | 218 |
| Despesa de Manutenção e Conservação de Bens | 84 | 84 |
| Despesas de Transporte | 465 | 394 |
| Outros | 1.074 | 936 |
| | <u>32.455</u> | <u>31.160</u> |

(a) A partir de 1 de Dezembro de 2016 a Corretora iniciou operações com lojas próprias de cambio turismo nos estados do RJ, PE, DF, AL, ES e PB. A abertura das obrigações assumidas sobre os contratos de alugueis das lojas esta descrita na nota explicativa nº 24.

21. Despesas Tributárias

| | <u>30/06/2019</u> | <u>30/06/2018</u> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Imposto sobre serviços - ISS | 286 | 262 |
| Contribuição ao Cofins | 1.726 | 1.684 |
| Contribuição PIS/PASEP | 280 | 274 |
| Outras | 67 | 326 |
| | <u>2.359</u> | <u>2.546</u> |

22. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)

| | <u>30/06/2019</u> | <u>30/06/2018</u> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Outras receitas operacionais | 1.453 | 661 |
| Recuperação de Encargos e Despesas | 47 | - |
| Despesas de multas e juros | (24) | (17) |
| Outras despesas operacionais | (522) | (121) |
| Corretagens Canceladas | - | (5) |
| Outros | - | (66) |
| Total de outras despesas | <u>954</u> | <u>452</u> |

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 30 de junho de 2019 e 2018 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)

23. Imposto de Renda e Contribuição Social

| | 30/06/2019 | | 30/06/2018 | |
|---|----------------|----------------|--------------|--------------|
| | IRPJ | CSLL | IRPJ | CSLL |
| Lucro antes do imposto de renda e contribuição social | 2.754 | 2.754 | 3.175 | 3.175 |
| Juros Capital Proprio | - | - | (559) | (559) |
| Participação nos lucros (empregados) | (1.738) | (1.738) | (695) | (695) |
| Lucro antes do imposto de renda e contribuição social - Ajustado | 1.016 | 1.016 | 1.921 | 1.921 |
| Adições: | | | | |
| Provisão para Participação nos Lucros | 894 | 894 | 0 | 0 |
| Outras Despesas | 173 | 173 | 86 | 86 |
| Provisões Indedutíveis | 407 | 407 | 392 | 392 |
| Total das adições | 1.474 | 1.474 | 478 | 478 |
| Exclusões: | | | | |
| Resultado de Equivalência Patrimonial | (536) | (536) | (381) | (381) |
| Lucros Desproporcionais | (517) | (517) | - | - |
| Reversão PLR de Exerc. Anterior | (848) | (848) | (337) | (337) |
| Juros Capital Proprio | (361) | (361) | - | - |
| Total das exclusões | (2.262) | (2.262) | (718) | (718) |
| Base do imposto de renda e contribuição social | 228 | 228 | 1.681 | 1.681 |
| IRPJ/CSLL | (295) | (184) | (444) | (366) |
| Dedução de incentivos fiscais | 1 | - | 2 | - |
| Despesa Imposto de renda e contribuição social | (294) | (184) | (442) | (366) |
| Adições Temporárias: | | | | |
| Provisão para Participação nos Lucros ¹ | 894 | 894 | 0 | 0 |
| Provisão para Despesas | 272 | 272 | 86 | 86 |
| Ajuste Provisão CSLL (20%) | - | (54) | - | - |
| Ativo Fiscal Diferido | 292 | 121 | 22 | 17 |
| IRPJ/CSLL Diferido Exercício Anterior | (250) | (150) | (36) | (29) |
| Total Imposto de Renda e contribuição Social | (44) | (34) | (406) | (337) |

(1) O valor provisionado para pagamento de participação nos lucros aos funcionários terá efeito fiscal no semestre seguinte, quando houver seu pagamento ou reversão.

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 30 de junho de 2019 e 2018 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)

24. Compromissos

Contratos de aluguel

A Corretora realiza suas atividades operacionais em imóveis alugados. Os contratos de locação possuem cláusulas de correção anuais, corrigidas pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC). Segue abaixo a projeção anual de pagamentos para os próximos exercícios, considerando a vigência dos contratos em aberto:

| Ano | Pagamentos | | | | | | |
|------|------------|-----|-------|-----|----|-----|----|
| | RJ | SP | PE | DF | AL | ES | PB |
| 2019 | 324 | 253 | 736 | 253 | 29 | 105 | 26 |
| 2020 | 647 | 506 | 1.472 | 506 | 59 | 209 | 52 |
| 2021 | 647 | 506 | 1.472 | 506 | 59 | 209 | 52 |
| 2022 | 647 | 506 | 1.472 | 506 | 59 | 209 | 52 |
| 2023 | 647 | 506 | 1.472 | 506 | 59 | 209 | 52 |

25. Divulgação de Partes Relacionadas

A corretora em observância ao CPC 05 divulga as transações e saldos existentes com partes relacionadas nas suas demonstrações contábeis.

| Pessoal-chave da Administração | 30/06/2019 | 30/06/2018 |
|---|------------|--------------|
| Remuneração - Benefícios de Curto Prazo | 895 | 1.253 |
| Dividendos a Receber - Consultoria | 80 | - |
| | 975 | 1.253 |

A B&T Corretora não concede planos de benefício pós-emprego, benefícios de rescisão de contrato de trabalho, outros benefícios de longo prazo ou remuneração baseada em ações para a diretoria e administração.

As transações com sócios e(ou) administradores são realizadas de acordo com os prazos e condições usuais de mercado.

A B&T tem dividendos a receber da B&T Consultoria no montante de R\$ 503 em 2019 (R\$ 56 em 2018)

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 30 de junho de 2019 e 2018 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)

26. Limites operacionais

O Patrimônio de Referência Exigido (PRE), obtido de acordo com a legislação em vigor, está demonstrado a seguir:

| | <u>30/06/2019</u> | <u>30/06/2018</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| Patrimônio Líquido Contábil | 16.600 | 18.169 |
| Ajuste Prudencial PR | <u>(827)</u> | <u>(947)</u> |
| Patrimônio de referência (PR) | 15.773 | 17.222 |
| | | |
| Risco de crédito (RWAcpad) | 289 | 531 |
| Risco de mercado (RWAcam) | 222 | 593 |
| Risco operacional (RWAopad) | <u>10.495</u> | <u>9.933</u> |
| Patrimônio de referência exigido (PRE) | 11.006 | 11.057 |
| | | |
| Margem sobre o PR considerando o RWA | 4.766 | 6.166 |
| Adicional de Capital Principal | <u>(3.440)</u> | <u>(2.403)</u> |
| Folga Líquida | <u>1.326</u> | <u>3.763</u> |

O índice de Basileia para a data-base de 30 de junho de 2019, apurado em conformidade com a Resolução nº 2.099/94, com as alterações introduzidas pelas Resoluções nº 3.444/07 e 3.490/07, a Circular nº 3.360/07, é de 11,46% para a instituição financeira (13,44% em 2018).

27. Gestão de Riscos e de Capital

A Resolução 4.553/17, do Conselho Monetário Nacional, estabelece a segmentação em cinco níveis (S1 a S5) do conjunto de instituições financeiras e demais instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil para fins de aplicação proporcional da regulação prudencial, considerando o porte e a atividade internacional das instituições que compõem cada segmento.

A B&T Corretora está enquadrada no “S4”, segmento composto pelas instituições de porte inferior a 0,1% (um décimo por cento) do PIB.

A Resolução 4.557, publicada em 23 de fevereiro de 2017, do Conselho Monetário Nacional, consolidou vários normativos e ampliou os requisitos que devem ser atendidos nas estruturas de gerenciamento de riscos e de capital das instituições. A estrutura de gerenciamento de riscos da B&T Corretora está em conformidade com esta regulamentação, demais regulamentações vigentes e em linha com as melhores práticas de mercado.

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)

A gestão do risco tem como objetivo minimizar o eventual impacto negativo resultante da sua materialização, bem como avaliar as relações de Risco x Retorno, atuando não só de forma preventiva aos eventos de incerteza mas, principalmente, criando oportunidades de ganhos.

As atividades de gerenciamento de risco e de capital na B&T Corretora são executadas por unidades específicas, formalmente constituídas e segregadas das unidades de negócios e de auditoria interna, visando a assegurar que os riscos sejam administrados de forma integrada e de acordo com o apetite de riscos, políticas e procedimentos estabelecidos. Com esta estrutura, é possível prover à diretoria uma visão total da exposição aos riscos, possibilitando a avaliação prospectiva da necessidade de capital para cobertura destes riscos, além da otimização de decisões corporativas.

O gerenciamento de riscos da B&T Corretora possibilita a identificação, a mensuração, a avaliação, o monitoramento, o reporte, o controle e a mitigação dos efeitos adversos resultantes das interações entre os seguintes riscos aos quais está exposta e prevê políticas e estratégias claramente documentadas, declaração de apetite a riscos (RAS), sistemas, processos e controles internos, programa de testes de estresse, dentre outros.

Informações mais detalhadas acerca da estrutura de gerenciamento de riscos e de capital estão disponíveis no Relatório de Gerenciamento de Riscos e de Capital disponível no site <http://btcorretora.com.br/informacoes-legais.php>

i. Gerenciamento do Risco Operacional

Em conformidade com a Resolução nº 4.557/17, define-se risco operacional como a possibilidade da ocorrência de perdas resultantes de eventos externos ou de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas ou sistemas e inclui o risco legal associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela instituição, às sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e às indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela instituição.

A B&T Corretora desenvolve permanentemente políticas, sistemas e controles internos para a mitigação e controle de possíveis perdas advindas da exposição aos riscos inerentes às suas atividades, com um conjunto de processos e rotinas adequados às suas modalidades operacionais, visando monitorar, controlar e assegurar o cumprimento das regras e normas aplicáveis, para que práticas inadequadas não comprometam a condução dos negócios e acarretem perdas contábeis.

ii. Gerenciamento do Risco de Mercado

Em conformidade com a Resolução nº 4.557/17, define-se risco de mercado como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de instrumentos detidos pela instituição. Esta definição inclui o risco da variação das taxas de juros e dos preços de ações, para os instrumentos classificados na carteira de negociação e o risco da variação cambial e dos preços de mercadorias (commodities),

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)

para os instrumentos classificados na carteira de negociação ou na carteira bancária. No âmbito das operações realizadas pela B&T Corretora, identifica-se o risco da variação cambial, riscos associados a mudanças econômicas e políticas, bem como a variação do comportamento do consumidor diante dos produtos ofertados pela instituição.

A política de gerenciamento de risco de mercado da B&T Corretora encontra-se em linha com os princípios do Conselho Monetário Nacional e constitui um conjunto de regras para controlar a exposição ao risco, mantendo-o diariamente em níveis mínimos, conforme parâmetros estabelecidos pela Diretoria. Cabe ressaltar que o processo de gestão e controle do risco de mercado é revisado periodicamente com objetivo de manter-se alinhado com as regulamentações vigentes e melhores práticas de mercado.

Dessa forma, a estrutura criada está apta a avaliar e monitorar os riscos associados, garantindo eficiência na gestão destes riscos, controlando, ainda, o PR (Patrimônio de Referência) de sua carteira, conforme determina a Resolução nº 4.193/13 do Conselho Monetário Nacional.

iii. Gerenciamento do Risco de Crédito

Fundamentado na Resolução nº 4.557/17, a exposição ao risco de crédito da B&T Corretora está associada à possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento, por determinada contraparte, de obrigações relativas à prestação de serviços de intermediação. A B&T Corretora não realiza quaisquer operações de crédito à clientes ou fornecedores. Como instrumentos mitigadores, a B&T Corretora atua de forma conservadora, respeitando rigorosamente os limites regulamentares e prudenciais estabelecidos pelo Banco Central do Brasil.

iv. Gerenciamento de Risco de Liquidez

Em conformidade com a Resolução nº 4.557/17, define-se risco de liquidez a possibilidade de a instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, incluindo as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas

A Política de gerenciamento de risco de liquidez da B&T Corretora encontra-se em linha com os princípios do Conselho Monetário Nacional e constitui um conjunto de regras para controlar a exposição ao risco, mantendo-a diariamente em níveis mínimos pré-definidos, conforme parâmetros estabelecidos pela Diretoria. Cabe ressaltar que o processo de gestão e controle do risco de liquidez é revisado anualmente com o objetivo de manter-se alinhado com as regulamentações vigentes e melhores práticas de mercado. Dessa forma, a estrutura atual está apta a avaliar e monitorar os riscos associados, garantindo eficiência na gestão destes riscos.

v. Gerenciamento do Risco Socioambiental

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)

Em conformidade com a Res. 4.327/14, define-se risco socioambiental como a possibilidade de ocorrência de perdas financeiras decorrentes de danos socioambientais.

O grau de exposição ao risco socioambiental nas atividades, relações de negócios e produtos e serviços oferecidos pela B&T Corretora é baixo, considerando que a totalidade desta exposição está relacionada às práticas e atividades das partes com as quais a Corretora mantém relacionamento de negócio. A B&T Corretora compreende sua necessidade de crescer de forma sustentável e de atuar com responsabilidade socioambiental, visando a preservação do meio ambiente, o respeito aos direitos humanos, o bem-estar de seus colaboradores e da comunidade em que atua.

O gerenciamento do risco socioambiental é realizado através do monitoramento da exposição ao risco operacional/legal, risco de conformidade, risco reputacional e de conduta, o qual também visa mitigar o risco socioambiental associado à realização de negócios com clientes, prestadores de serviço, parceiros e fornecedores expostos a altos riscos ambientais e sociais.

vi. Gerenciamento do Risco Reputacional e de Conduta

O risco de reputacional é inerente à qualquer pessoa, seja ela física ou jurídica. No âmbito do modelo de negócio da B&T Corretora, engloba fatores como a conformidade legal e regulamentar, conduta de colaboradores, parceiros e clientes, gestão de recursos humanos, gestão da segurança da informação, dentre outros. A B&T Corretora busca minimizar ao máximo qualquer percepção negativa que poderia afetar seus negócios, clientes ou outras partes interessadas, pois compreende que a reputação é importante para a manutenção da credibilidade necessária para continuidade de seus negócios.

O gerenciamento da exposição da B&T Corretora ao risco de reputação e de conduta é suportado pelos processos de Conheça Seu Colaborador, Conheça Seu Correspondente, Conheça Seu Parceiro e Conheça Seu Cliente, através dos quais é possível identificar, analisar e mitigar potenciais problemas que possam vir a ser associados à reputação da instituição.

vii. Gerenciamento de Capital

O risco de capital apresenta-se pela falta de capacidade em manter um nível adequado de capital na instituição, inclusive na visão prospectiva, para fazer face às perdas inesperadas, situações de estresse e oportunidades de negócios, em atendimento às exigências regulatórias e visando garantir a solidez financeira da B&T Corretora.

Por capital deve-se entender o conjunto de recursos de longo prazo, próprios e de terceiros, que compõe o Patrimônio de Referência (PR) e que foram enquadrados e autorizados pelo BACEN especificamente para este fim.

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)

O gerenciamento de capital da B&T Corretora conta com um processo prospectivo para o monitoramento e o controle do capital da instituição e tem por objetivo o acompanhamento, planejamento e manutenção do capital em níveis compatíveis com os riscos incorridos, de forma consistente com o plano orçamentário, metas e estratégias de negócio.

viii. Prevenção à “Lavagem de Dinheiro e Combate ao Financiamento ao Terrorismo”:

A B&T Corretora conta com instrumentos de controle, políticas, processos e sistemas de monitoramento, nas operações realizadas com clientes, parceiros e fornecedores, através de seus produtos e serviços, a fim de evitar e combater a “lavagem de dinheiro” oriunda de atividades ilícitas, inclusive aquelas ligadas aos casos de corrupção e terrorismo. A participação frequente da alta administração, na prevenção e detecção à “lavagem de dinheiro”, assegura o alinhamento entre as diversas áreas e atividades da Corretora, bem como possibilita definir políticas aderentes às melhores práticas internacionais e de mercado. A política de “Conheça seu Cliente”, o programa de treinamento de funcionários, os processos e sistemas de controles e o monitoramento de operações, permitem a identificação tempestiva de situações atípicas. As áreas de negócios da B&T Corretora são responsáveis, em primeiro nível, por identificar e recusar negócios e operações que considerarem suspeitos ou atípicos, reportando sempre à alta administração e à área de Compliance.

28. Prestação de outros serviços e política de independência do auditor

Registre-se que a Corretora, no semestre, não contratou outros serviços prestados pelos seus auditores independentes. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, quais sejam, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

29. Eventos subsequentes

Não ocorreram até a presente data eventos que pudessem alterar de forma significativa as demonstrações contábeis, bem como as operações da Corretora.