

## ABC BRASIL Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ nº 33.817.677/0001-76

**BANCO  
ABC  
BRASIL**  
RESERVADO POR NATUREZA

### Relatório da Administração

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação dos Senhores Acionistas as Demonstrações Financeiras referentes aos semestres findos em 30 de junho de 2019 e de 2018, juntamente com o relatório da Ernst & Young Auditores Independentes S.S.

### Balancos Patrimoniais

30 de junho de 2019 e 2018

	Notas	2019		2018	
<b>Ativo Circulante</b>		<b>102.270</b>	<b>99.125</b>		
Disponibilidades	3	140	59		
<b>Títulos e valores mobiliários</b>		<b>101.983</b>	<b>98.908</b>		
Carteira própria	4	101.983	98.908		
<b>Outros créditos</b>		<b>147</b>	<b>158</b>		
Diversos	5	147	158		
<b>Total do ativo</b>		<b>102.270</b>	<b>99.125</b>		
As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras					

### Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido

Semestres findos em 30 de junho de 2019 e 2018

	Capital social	Reserva de lucros		Lucros acumulados	Total
		Reserva legal	Equalização de dividendos		
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2017</b>	<b>88.516</b>	<b>2.905</b>	<b>4.837</b>		<b>96.258</b>
Lucro líquido do semestre				1.562	1.562
Destinação - Reserva legal		78		(78)	
<b>Saldos em 30 de junho de 2018</b>	<b>88.516</b>	<b>2.983</b>	<b>4.837</b>	<b>1.484</b>	<b>97.820</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2018</b>	<b>88.516</b>	<b>3.061</b>	<b>7.812</b>		<b>99.389</b>
Lucro líquido do semestre				1.696	1.696
Destinação - Reserva legal		85		(85)	
<b>Saldos em 30 de junho de 2019</b>	<b>88.516</b>	<b>3.146</b>	<b>7.812</b>	<b>1.611</b>	<b>101.085</b>
As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras					

### Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2019 e 2018

#### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A ABC Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (Distribuidora) é uma instituição financeira que tem por finalidade operar no mercado de títulos e valores mobiliários por conta própria e de terceiros. Suas operações são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições, as quais atuam integradamente no mercado financeiro, utilizando a estrutura operacional do Banco ABC Brasil S.A. Suas operações atuais se restringem à administração dos recursos próprios.

#### 2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS E PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que consideram as diretrizes contábeis emanadas da Lei nº 6.404/76 alterada pela Lei nº 11.638/07 e Lei nº 11.941/09, além das normas e instruções do Banco Central do Brasil - BACEN - O Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) emite pronunciamentos e interpretações contábeis alinhadas às normas internacionais de contabilidade e aprovadas pela CVM. O Bacen aprovou os seguintes pronunciamentos: CPC 00 (R1) - Estrutura Conceitual para Elaboração e Divulgação de Relatório Contábil-Financeiro, CPC 01 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos, CPC 03 - Demonstração dos Fluxos de Caixa, CPC 05 (R1) - Divulgação sobre Partes Relacionadas, CPC 10 (R1) - Pagamento Baseado em Ações, CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro, CPC 24 - Evento Subsequente, CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes e CPC 33 (R1) - Benefícios a Empregados. Adicionalmente, o Bacen editou as resoluções abaixo visando a redução de assimetrias em relação aos padrões internacionais:

Resolução nº 3.533/08 - Estabelece procedimentos para classificação, registro contábil e divulgação de operações de venda ou de transferência de ativos financeiros.

Resolução nº 4.512/16 - Dispõe sobre procedimentos contábeis aplicáveis na avaliação e no registro de provisão passiva para garantias financeiras prestadas.

Resolução nº 4.524/16 - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis e operações de hedge de variação cambial de investimentos no exterior.

Resolução nº 4.534/16 e 4.535/16 - Dispõe sobre os critérios para reconhecimento contábil e mensuração dos componentes do ativo intangível, ativo diferido e ativo imobilizado de uso.

Resolução nº 4.636/18 - Estabelece critérios e condições para a divulgação, em notas explicativas, de informações sobre partes relacionadas.

Resolução nº 4.720/19 - Dispõe sobre os critérios gerais para elaboração e divulgação de demonstrações financeiras pelas instituições financeiras. Esta resolução entrará em vigor na data de 01 de janeiro de 2020. As principais práticas contábeis são assim resumidas:

##### a) Critérios de avaliação dos ativos

Os ativos, exceto os títulos e valores mobiliários, são demonstrados pelo custo de aquisição acrescido de variações cambiais, monetárias e juros quando aplicável. Quando o valor de mercado for inferior, é efetuada provisão para ajuste do ativo ao valor de realização.

Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção da Administração, no tocante à sua manutenção em carteira ou disponibilidade para negociação.

Títulos para negociação: são adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados e são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período.

##### b) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa, conforme Resolução CMN nº 3.604/08 inclui dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor e limites, com prazo de vencimento original igual ou inferior a 90 dias.

##### c) Classificação dos ativos e passivos circulantes e a longo prazo

Os ativos e passivos operacionais, cujos vencimentos ou possibilidade efetiva de liquidação ocorram até o prazo de 1 ano da data do balanço, estão classificados no circulante e aqueles, cujos vencimentos ou possibilidade efetiva de liquidação ocorram após esse prazo são classificados no longo prazo. Os títulos classificados como títulos para negociação, independentemente da sua data de vencimento, estão classificados integralmente no ativo circulante, conforme estabelecido pela Circular Bacen nº 3.068/2001.

##### d) Apuração das receitas e despesas

O resultado é apurado pelo regime de competência e considera, quando aplicável, os efeitos de ajustes de ativos para o valor de mercado ou de provável realização.

O imposto de renda é reconhecido pelo regime de competência, cujos valores diferidos são calculados sobre as diferenças temporárias decorrentes de receitas e despesas ainda não tributáveis ou dedutíveis para fins fiscais, cujas adições ou exclusões futuras são autorizadas pela legislação tributária.

##### e) Ativos e passivos contingentes

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes são efetuados de acordo com os critérios descritos a seguir:

• Contingências ativas - não são reconhecidas nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos; e

• Contingências passivas - são reconhecidas nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aquelas classificadas como perda remota não requerem provisão e divulgação.

#### f) Imposto de Renda e Contribuição Social

As provisões para imposto de renda e contribuição social, quando devidas, são constituídas com base no lucro contábil, ajustado pelas adições e exclusões previstas na legislação fiscal. O imposto de renda e a contribuição social diferida são calculadas sobre o valor das diferenças temporárias, sempre que a realização desses montantes for julgada provável.

#### 3. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	2019	2018
Depósitos bancários	140	59
<b>Saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>140</b>	<b>59</b>

#### 4. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

As classificações dos títulos, em 30 de junho de 2019 e 2018, são demonstradas como segue:

	2019		2018	
	Custo	Mercado/Contábil	Custo	Mercado/Contábil
<b>Títulos para negociação</b>				
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	102.000	101.983	98.916	98.908
<b>Subtotal - Títulos para negociação</b>	<b>102.000</b>	<b>101.983</b>	<b>98.916</b>	<b>98.908</b>
<b>Total</b>	<b>102.000</b>	<b>101.983</b>	<b>98.916</b>	<b>98.908</b>

A composição da carteira em 30 de junho de 2019 e 2018, considerando o prazo de vencimento, é demonstrada como segue:

	De 6 a 12 Meses		Total
	2019	2018	
<b>Títulos para negociação</b>			
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	101.983	101.983	
<b>Subtotal - Títulos para negociação</b>	<b>101.983</b>	<b>101.983</b>	
<b>Total - 2019</b>	<b>101.983</b>	<b>101.983</b>	
<b>Total - 2018</b>	<b>98.908</b>	<b>98.908</b>	

No semestre findo em 30 de junho de 2019, os resultados gerados por títulos e valores mobiliários representam o montante de R\$ 3.063 (R\$ 3.076 em 2018).

#### 5. OUTROS CRÉDITOS

	2019	2018
Diversos	7	4
Em 30 de junho de 2019 e de 2018, os saldos de Outros créditos - Diversos, são assim compostos:		
Créditos tributários (Nota 7)	140	154
Impostos e contribuições a compensar	147	158
<b>Total</b>	<b>147</b>	<b>158</b>

#### 6. OUTRAS OBRIGAÇÕES

a) Fiscais e previdenciárias: Em 30 de junho de 2019 e de 2018, os saldos de obrigações fiscais e previdenciárias são assim compostos:

	2019	2018
Impostos e contribuições a recolher	23	24
Revisões para impostos e contribuições sobre lucros	1.118	1.254
<b>Total</b>	<b>1.141</b>	<b>1.278</b>

b) Diversas: Em 30 de junho de 2019 e de 2018, os saldos de outras obrigações diversas são assim compostos:

	2019	2018
Provisão para pagamentos a efetuar	44	27
<b>Total</b>	<b>44</b>	<b>27</b>

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

Conforme determinado pela Resolução nº 3.059/02, alterada pela Resolução nº 3.355/06, ambas do Banco Central do Brasil, a Distribuidora registrou o saldo líquido dos créditos tributários.

A natureza, a origem e a movimentação dos créditos tributários constituídos no período são demonstradas a seguir:

	Dezembro de 2018	Adições	Baixas	Junho de 2019
<b>Créditos tributários</b>				
Diferenças temporárias:				
Ajuste ao valor de mercado	-	7	-	7
<b>Saldo líquido (Nota 5)</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>7</b>

As realizações dos créditos e das obrigações tributárias diferidas existentes em 30 de junho de 2019 considerando o histórico de rentabilidade e a estimativa de realização futura são demonstradas como segue:

	Exercício	Ativo	Passivo	Líquido
2020	7	-	7	
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>-</b>
<b>Valor presente - SELIC</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>-</b>

Para o imposto de renda a alíquota utilizada é de 15% acrescida de adicional de 10% sobre o lucro tributável anual excedente a R\$ 240 mil e de 20% para contribuição social para as empresas financeiras.

A partir de 01 de janeiro de 2019, a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL foi reduzida de 20% para 15% conforme a Lei nº 13.169 de 06 de outubro de 2015.

### Demonstrações do Resultado

Semestres findos em 30 de junho de 2019 e 2018

(Em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação)

	Notas	2019	2018
<b>Receitas da intermediação financeira</b>		<b>3.063</b>	<b>3.076</b>
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	4	3.063	3.076
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>		<b>3.063</b>	<b>3.076</b>
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>		<b>(256)</b>	<b>(258)</b>
Outras despesas administrativas	(87)	(90)	(90)
Despesas tributárias	(169)	(168)	(168)
<b>Resultado operacional</b>		<b>2.807</b>	<b>2.818</b>
<b>Resultado antes da tributação sobre lucro e participações</b>		<b>2.807</b>	<b>2.818</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	7	<b>(1.111)</b>	<b>(1.256)</b>
Provisão para imposto de renda	(694)	(691)	(691)
Provisão para contribuição social	(424)	(563)	(563)
Ativo fiscal diferido	7	7	(2)
<b>Lucro líquido do semestre</b>		<b>1.696</b>	<b>1.562</b>
<b>Lucro líquido por ação - em R\$ - 49.960.109 ações</b>		<b>0,034</b>	<b>0,031</b>
<b>(49.960.109 ações em 2018)</b>			
As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras			

### Demonstrações dos Fluxos de Caixa

Semestres findos em 30 de junho de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

	2019	2018
<b>Atividades operacionais</b>		
<b>Lucro líquido ajustado do semestre</b>	<b>1.696</b>	<b>1.562</b>
Lucro líquido do semestre	1.696	1.562
<b>Varição de ativos e passivos</b>	<b>(1.692)</b>	<b>(1.551)</b>
Títulos e valores mobiliários	(481)	842
Outros créditos	194	427
Outras obrigações	(1.405)	(2.820)
<b>Caixa (aplicado)/gerado nas atividades operacionais</b>	<b>4</b>	<b>11</b>
<b>Aumento/(Redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>136</b>	<b>48</b>
No início do semestre	140	59
No final do semestre	140	59
<b>Varições nos saldos de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>4</b>	<b>11</b>
As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras		

### Demonstrações do Valor Adicionado

Semestres findos em 30 de junho de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

	2019	2018
<b>Apuração do valor adicionado</b>		
Resultado bruto da intermediação financeira	3.063	3.076
Outras despesas administrativas	(87)	(90)
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>	<b>2.976</b>	<b>2.986</b>
<b>Distribuição do valor adicionado</b>		
<b>Remuneração do governo</b>	<b>1.280</b>	<b>1.424</b>
Despesas tributárias	169	168
Imposto de renda e contribuição social	1.111	1.256
<b>Remuneração dos acionistas</b>	<b>1.696</b>	<b>1.562</b>
Lucros retidos	1.696	1.562
As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras		

A apuração das despesas com imposto de renda para os semestres findos em 30 de junho de 2019 e 2018 são demonstradas a seguir:

	2019	2018
<b>Resultado antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>2.807</b>	<b>2.818</b>
Encargos totais de imposto de renda pelas alíquotas nominais	1.123	1.268
Receitas/despesas não tributáveis líquidas de despesas não dedutíveis	7	(1)
Resultado líquido de realizações e constituições de passivos diferidos		
Líquidos de créditos tributários no semestre	(2)	(1)
Outros valores	(12)	(12)
<b>Total do imposto de renda sobre os resultados correntes (Nota 6a)</b>	<b>1.118</b>	<b>1.254</b>

#### Impostos e contribuições diferidos

Ativos fiscais constituídos no semestre

	2019	2018
Créditos tributários constituídos no semestre	7	2
<b>Total dos impostos e contribuições diferidos</b>	<b>(7)</b>	<b>2</b>

#### Total do resultado de imposto de renda e contribuição social

	2019	2018
Imposto de renda	694	691
Contribuição social	424	563
Ativo fiscal diferido	(7)	2

#### 8. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

As operações com partes relacionadas foram contratadas a taxas normais de mercado, compatíveis com as taxas praticadas em operações com terceiros nas datas das operações. Os saldos e resultado das transações realizadas com partes relacionadas (Banco ABC Brasil S.A., controlador da Distribuidora) estão relacionados a seguir:

	2019		2018	
	Ativos/(Passivos)	Receitas/(Despesas)	Ativos/(Passivos)	Receitas/(Despesas)
Depósitos bancários	140	-	59	-

A Distribuidora não possui remuneração para os administradores.

#### 9. ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES E OBRIGAÇÕES LEGAIS, FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

A Distribuidora responde por ações e processos cujas perdas estão sendo considerados com prognósticos possíveis por nossos assessores que totalizam R\$ 2.614 e não foram provisionados, o detalhamento do principal processo é o seguinte:

##### PIS

Trata-se de Ação Rescisória ajuizada pela União Federal em face de decisão transitada em julgado na qual foi reconhecido o direito à Distribuidora ao não recolhimento da contribuição ao PIS nos períodos de julho de 1997 a dezembro de 1999 nos termos da EC 17/1997. O valor estimado das contingências corresponde a R\$ 1.913 em 30 de junho de 2019.

#### 10. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social: Em 30 de junho de 2019 e 2018 o capital social está representado por 49.960.109 ações, sendo 24.980.054 ações ordinárias e 24.980.055 ações preferenciais, todas sem valor nominal.

b) Dividendos e Juros sobre o capital próprio: Conforme previsto no estatuto social