

CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Demonstrações Contábeis

em 30 de junho de 2020



CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Sumário

Relatório da Administração

Relatório do Auditor Independente

Balanco Patrimonial

Demonstração do Resultado

Demonstração do Resultado Abrangente

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Demonstração dos Fluxos de Caixa

Notas Explicativas



CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Relatório da Administração

Submetemos a V.S.as. às Demonstrações Contábeis do CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. “CCB Brasil Distribuidora” ou “Instituição” relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2020, juntamente com o Relatório do Auditor Independente, sem ressalvas, elaboradas em conformidade com as normas do Banco Central do Brasil – BACEN.

Subsidiária do China Construction Bank Corporation (“CCB”)

Por meio de seu controlador direto, China Construction Bank (Brasil) Banco Múltiplo S.A. (“CCB Brasil”), desde 29 de agosto de 2014 o CCB Brasil DTVM faz parte do Grupo China Construction Bank Corporation (CCB), com sede em Pequim, o segundo maior banco da China. Com histórico operacional desde 1954, as ações do CCB são negociadas na Bolsa de Valores de Hong Kong e na Bolsa de Xangai.

Impactos da Pandemia Coronavírus - COVID-19

a) Contexto Geral

Considerando a pandemia mundial declarada pela OMS - Organização Mundial de Saúde, relacionada ao novo Coronavírus - “COVID-19”, que vem afetando e trazendo riscos à saúde pública e os inúmeros impactos na economia brasileira e mundial, o CCB Brasil Distribuidora adotou uma série medidas, em linha com as diretrizes estabelecidas pelas autoridades de saúde nacionais e internacionais, buscando minimizar ao máximo os eventuais impactos no que se refere à saúde e segurança dos seus funcionários, familiares e parceiros nas áreas onde atua, bem como a continuidade regular das operações e dos negócios da instituição.

O CCB Brasil Distribuidora adotou medidas de contingência de forma a manter regularmente as operações, buscando preservar a saúde de seus profissionais, com acessos seguros aos locais de trabalho quando indispensável, em ambiente que preserve o distanciamento entre pessoas, higiene e proteção adequada. A maioria dos colaboradores está trabalhando em regime de home office. CCB Brasil Distribuidora manteve seu quadro funcional, não dispensando pessoas em função dessa crise.

Desempenho



CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

No primeiro semestre de 2020, a atividade operacional do CCB Brasil Distribuidora permaneceu limitada a aplicação de seu capital em aplicações interfinanceiras de liquidez de curto prazo. Os ativos totais do CCB Brasil DTVM atingiram R\$ 21.362 mil. As aplicações em depósitos interfinanceiros corresponderam a 95% do total de ativos.

No encerramento do primeiro semestre de 2020, o patrimônio líquido da Instituição atingiu R\$ 21.054 mil. O lucro líquido do primeiro semestre de 2020 alcançou R\$ 167 mil.

Divulgação autorizada na Reunião da Diretoria de 28 de setembro de 2020.

A Diretoria

***CCB Brasil
Distribuidora de
Títulos e Valores
Mobiliários S.A.***

***Demonstrações contábeis em
30 de junho de 2020
e relatório do auditor independente***



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Administradores e Acionistas
CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, 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 Instituição em 30 de junho de 2020, 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 autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

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 Instituição, 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase

Transações com partes relacionadas

Chamamos atenção para as Notas 1 e 12 às demonstrações contábeis, que descrevem que a Instituição mantém operações em montantes significativos com partes relacionadas nas condições nela descritas. Dessa forma, as demonstrações contábeis devem ser analisadas nesse contexto. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor

A administração da Instituição é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.



CCB Brasil Distribuidora de Títulos e
Valores Mobiliários S.A.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração da Instituição é responsável pela elaboração e adequada apresentação das 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.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Instituição 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 Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Instituição são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

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 de uma 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 Instituição.



CCB Brasil Distribuidora de Títulos e
Valores Mobiliários S.A.

- 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 Instituição. 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 Instituição 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 essas 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 deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 28 de setembro de 2020

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Melissa Tuxen Wisnik
Contadora CRC 1SP221490/O-0

CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Balanço Patrimonial

(Em milhares de reais)

ATIVO	Nota	DTVM	
		30/06/2020	31/12/2019
Circulante e não circulante			
Instrumentos Financeiros		21.327	21.202
Caixa e Equivalentes de Caixa	4	33	42
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	20.257	21.003
Títulos e Valores Mobiliários	6.b	878	-
Outros instrumentos financeiros	7	159	157
Ativos Fiscais		13	22
Impostos a compensar		13	22
Outros Ativos		22	-
Total do Ativo		21.362	21.224

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações contábeis.

CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Balanço Patrimonial

(Em milhares de reais)

(continuação)

		DTVM	
		30/06/2020	31/12/2019
Passivo			
Circulante e não circulante			
Provisões	8	194	227
Obrigações Fiscais		<u>114</u>	<u>110</u>
Impostos correntes		103	100
Impostos diferidos	10.a	11	10
Total do Passivo		<u>308</u>	<u>337</u>
Patrimônio Líquido			
Capital Social	11	14.223	14.223
Reservas de Lucros		6.831	6.664
Total do Patrimônio Líquido		<u>21.054</u>	<u>20.887</u>
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		<u>21.362</u>	<u>21.224</u>

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações contábeis.

CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Demonstração do Resultado

Semestre findo em 30 de junho

(Em milhares de reais, exceto lucro por ação do capital social)

	Nota	DTVM	
		30/06/2020	30/06/2019
Receitas da Intermediação Financeira		360	36
Resultado de títulos e valores mobiliários	13	360	36
Resultado Bruto da Intermediação Financeira		360	36
Resultado Líquido da Intermediação Financeira		360	36
Outras Receitas (Despesas) Operacionais		(100)	(82)
Outras despesas administrativas	14	(82)	(90)
Outras receitas operacionais	15	2	26
Outras despesas operacionais	16	(18)	(14)
Provisão para passivos contingentes	9.c	(2)	(4)
Resultado Antes da Tributação		260	(46)
Obrigações Fiscais		(93)	-
Imposto de renda e contribuição social		(92)	-
Impostos diferidos		(1)	-
Lucro (Prejuízo) do semestre		167	(46)
Número de Ações Integralizadas (mil)		14.223.228	14.223.228
Lucro/(Prejuízo) por Ação do Capital Social - R\$		0,01	(0,00)

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações contábeis.



CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Demonstração do Resultado Abrangente

Semestre findo em 30 de junho

(Em milhares de reais)

	DTVM	
	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Lucro (Prejuízo) do semestre	<u>167</u>	<u>(46)</u>
Resultado Abrangente do semestre	<u><u>167</u></u>	<u><u>(46)</u></u>

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações contábeis.

CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Semestre findo em 30 de junho

(Em milhares de reais)

	<u>Reservas de lucros</u>			Lucro/ (Prejuízos) acumulados	<u>Total</u>
	<u>Capital realizado</u>	<u>Legal</u>	<u>Estatutária</u>		
Saldos em 01 de janeiro de 2019	14.223	1.177	5.295	-	20.695
Prejuízo do semestre	-	-	-	(46)	(46)
Reservas	-	-	(46)	46	-
Saldos em 30 de junho de 2019	14.223	1.177	5.249	-	20.649
Mutações do semestre	-	-	(46)	-	(46)
Saldos em 01 de janeiro de 2020	14.223	1.190	5.474	-	20.887
Lucro líquido do semestre	-	-	-	167	167
Reservas	-	8	159	(167)	-
Saldos em 30 de junho de 2020	14.223	1.198	5.633	-	21.054
Mutações do semestre	-	8	159	-	167

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações contábeis.

CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Demonstração dos Fluxos de Caixa

Semestre findo em 30 de junho

(Em milhares de reais)

	Nota	DTVM	
		30/06/2020	30/06/2019
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro (prejuízo) do semestre		167	(46)
Ajustes ao Resultado		3	4
Provisão para perda esperada ao risco de crédito		-	-
Provisão para passivos contingentes	9.c	2	4
Créditos tributários e passivos fiscais diferidos		1	-
Lucro (prejuízo) ajustado		170	(42)
Redução em aplicações interfinanceiras de liquidez		746	297
(Aumento) em títulos e valores mobiliários		(879)	-
(Aumento) em outros instrumentos financeiros - ativo		(14)	-
Imposto de renda e Contribuição social pagos		(19)	(53)
Pagamento de contingências		-	(2)
(Aumento) em outras obrigações		(13)	(169)
Caixa Líquido originado (utilizado) em atividades operacionais		(9)	31
Aumento (redução) de caixa e equivalente de caixa		(9)	31
Caixa e equivalente de caixa no início do semestre	4	42	24
Caixa e equivalente de caixa no final do semestre	4	33	55
Aumento (redução) de caixa e equivalente de caixa		(9)	31

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações contábeis.

CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis

Em milhares de reais, exceto quando indicado.

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - “CCB Brasil Distribuidora”, sediado na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 4.440, São Paulo - SP, Brasil, é uma sociedade anônima de capital fechado, controlado pelo China Construction Bank (Brasil) Banco Múltiplo S.A., integrante do grupo China Construction Bank Corporation, sediado na República Popular da China, e pode operar com a emissão, negociação e intermediação de títulos de oferta pública e de títulos e valores mobiliários; a administração de fundos de investimentos; a realização de operações no mercado de câmbio de taxas flutuantes e em bolsa de mercadoria e de futuros; a prestação de serviços de intermediação e de assessoria ou assistência técnica em operações e atividades nos mercados financeiros e de capitais. Atualmente as operações da empresa estão limitadas a aplicação do seu capital em títulos e valores mobiliários e aplicações interfinanceiras de liquidez efetuadas com partes relacionadas

As operações são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro, e certas operações têm a participação ou a intermediação de instituições associadas, integrantes do sistema financeiro. Os benefícios dos serviços prestados entre essas instituições e os custos da estrutura operacional e administrativa são absorvidos, segundo a praticabilidade de lhes serem atribuídos, em conjunto ou individualmente.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

a) Apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis do **CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.**, foram elaboradas com base nas políticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN), emanadas da Lei das Sociedades por Ações – Lei nº 6.404/76, alterada pelas Leis nºs 11.638/07 e 11.941/09, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional – CMN e do BACEN.

A Resolução CMN nº 4.720/2019 e a Circular Bacen nº 3.959/2019 estabeleceram critérios gerais e procedimentos para elaboração e divulgação das demonstrações Contábeis com vigência a partir de janeiro/2020, incluindo a apresentação da Demonstração do Resultado Abrangente. A norma prevê ainda que o Balanço Patrimonial passa a ser apresentado comparativamente à posição patrimonial do final do exercício social imediatamente anterior.

CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis

Em milhares de reais, exceto quando indicado.

Destacamos que conforme opção prevista no Artigo 5º da Circular BACEN nº 3.959/2019, o CCB Brasil Distribuidora optou pela apresentação das contas do Balanço Patrimonial por ordem decrescente de liquidez e exigibilidade, sem abertura entre circulante e não circulante. Adicionalmente em decorrência da adoção da referida norma, os comparativos foram reclassificados conforme tabela abaixo:

Ativo		31/12/2019
De	Para	DTVM
Disponibilidades	Caixa e Equivalentes de Caixa	42
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	Aplicações interfinanceiras de Liquidez	21.003
Outros Créditos	Outros ativos financeiros	157
Outros Créditos	Crédito Tributário	22
Total do Ativo		21.224

Passivo		31/12/2019
De	Para	DTVM
Outras Obrigações	Provisões	227
Outras Obrigações	Obrigações Fiscais - Impostos Correntes	100
Outras Obrigações	Obrigações Fiscais - Impostos Diferidos	10
Reservas de Lucros	Reservas de Lucros	6.664
Capital Social	Capital Social	14.223
Total do Passivo		21.224

CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis

Em milhares de reais, exceto quando indicado.

Demonstração de Resultado		31/12/2019
De	Para	DTVM
Resultado de Títulos e Valores Mobiliários	Resultado de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez e Títulos e Valores Mobiliários	36
Despesas Tributárias	Outras despesas operacionais	(12)
Outras despesas administrativas	Outras despesas administrativas	(90)
Outras receitas operacionais	Outras receitas operacionais	26
Outras despesas operacionais	Outras despesas operacionais	(2)
Outras despesas operacionais	(Provisão)/Reversão para passivos contingentes	(4)
Total		(46)

A Administração declara que as divulgações realizadas nas demonstrações evidenciam todas as informações relevantes, utilizadas na sua gestão e que as políticas contábeis foram aplicadas de maneira consistente entre os períodos apresentados.

As demonstrações contábeis foram aprovadas para emissão pela Diretoria em 28 de setembro de 2020.

3. PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

a) Moeda funcional

As demonstrações contábeis estão sendo apresentadas em Reais, moeda funcional e de apresentação do CCB Brasil Distribuidora.

b) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional.,

CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis

Em milhares de reais, exceto quando indicado.

c) Aplicações Interfinanceiras de liquidez

São registradas pelo valor de aplicação ou aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

d) Títulos e valores mobiliários

Conforme estabelecido pela Circular nº 3.068/01 do BACEN, os títulos e valores mobiliários, são assim classificados e avaliados:

- **Títulos para negociação** - títulos e valores mobiliários adquiridos com o intuito de serem ativa e frequentemente negociados, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período.
- **Títulos disponíveis para venda** - títulos e valores mobiliários que não se enquadram como para negociação, nem como mantidos até o vencimento, são ajustados pelo valor de mercado, em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, pelo valor líquido dos efeitos tributários.
- **Títulos mantidos até o vencimento** - títulos e valores mobiliários, em que a Administração declara a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, são avaliados pelos custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

e) Apreçamento de Instrumentos Financeiros (Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos)

Os métodos adotados pelo CCB Brasil para a apuração do valor justo seguem o CPC 46, aprovado pela Resolução CMN nº 4.748/19, segregando os Instrumentos Financeiros em três diferentes níveis, conforme segue:

- **Nível 1:** Utiliza como referência cotações públicas e preços disponíveis em mercado ativo. Estão incluídos nesse nível, substancialmente, os títulos de emissão do tesouro nacional, títulos de emissão privada com mercado secundário "ativo", e os instrumentos de patrimônio (ações) de outras entidades.
- **Nível 2:** Na ausência de cotações públicas, a CCB Brasil Distribuidora, através de modelos internos, faz a sua melhor estimativa do preço que seria fixado pelo mercado para negociação do instrumento. Para tanto, utiliza dados baseados em parâmetros de mercado observáveis. Os

CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis

Em milhares de reais, exceto quando indicado.

instrumentos financeiros derivativos, cuja mensuração está atrelada à construção de curvas por meio da utilização de taxas divulgadas pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão estão alocados neste nível além das emissões no exterior com preços disponíveis no mercado secundário.

- **Nível 3:** Caso também não existam disponíveis dados baseados em parâmetros de mercado observáveis, a Administração se utiliza de informações internas e modelos internos para a apuração do melhor valor justo dos ativos e passivos financeiros. Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 não havia instrumentos financeiros enquadrados nesse nível.

f) Ativos e passivos fiscais

O imposto de renda e a contribuição social são calculados sobre o lucro contábil ajustado nos termos da legislação tributária, às alíquotas de 15%, acrescida de adicional de 10% acima de determinado limite para o imposto de renda e, de 15% sobre lucro antes da dedução do imposto de renda para a contribuição social.

g) Provisões, ativos e passivos contingentes e obrigações legais – fiscais e previdenciárias

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das contingências passivas e das obrigações legais são efetuados de acordo com critérios definidos pela Resolução CMN nº 3.823/09.

- **Ativos contingentes:** não são reconhecidos contabilmente, exceto quando da existência de decisão judicial favorável, sobre a qual não se admitam recursos, caracterizados como praticamente certo. Os ativos com probabilidade de êxito provável são apenas divulgados em nota explicativa. O CCB Brasil Distribuidora não possui ativos contingentes de êxito provável;
- **Provisões:** são reconhecidas contabilmente quando a Administração, assessorada pelos consultores jurídicos, avalia a probabilidade de perda como provável. Os casos com chances de perda classificados como possível são apenas divulgados em nota explicativa;
- **Passivos contingentes:** de acordo com o CPC 25, o termo “contingente” é usado para passivos e ativos que não sejam reconhecidos porque a sua existência somente será confirmada pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros incertos não totalmente sob o controle da entidade. O termo passivo contingente é usado para passivos que não satisfaçam os critérios de reconhecimento, pois são considerados como perdas possíveis, devendo ser apenas divulgados em notas explicativas, quando relevantes. As obrigações classificadas como remotas não são provisionadas e nem divulgadas; e

CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis

Em milhares de reais, exceto quando indicado.

- **Obrigações legais:** estão reconhecidas e provisionadas no balanço patrimonial, independentemente da avaliação das chances de êxito no curso do processo judicial.

h) Estimativas contábeis

A elaboração das demonstrações contábeis está de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, e requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Itens significativos sujeitos a aplicação de estimativas e premissas inclui a avaliação das contingências, obrigações e respectivas provisões.

A liquidação das transações e os respectivos saldos contábeis apurados por meio da aplicação de estimativas poderão apresentar diferenças, devido a imprecisões inerentes a esse processo. O CCB Brasil Distribuidora revisa as estimativas e premissas pelo menos semestralmente.

4. CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA

	30/06/2020	31/12/2019
Disponibilidades	33	42
Total	33	42

CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis

Em milhares de reais, exceto quando indicado.

5. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

Representados por aplicações em depósitos interfinanceiros, cujos vencimentos estão demonstrados abaixo:

Vencimento	30/06/2020	31/12/2019
Até 1 ano (Circulante)	20.257	-
Acima de 1 ano (Não circulante)	-	21.003
Total	20.257	21.003

6. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

a) Política de atuação

Os títulos e valores mobiliários são avaliados, quanto à sua destinação, por ocasião das aquisições e a carteira formada é avaliada a cada balanço semestral.

b) Composição da carteira de títulos e valores mobiliários por tipo e categoria

	30/06/2020			
	Não circulante	Total contábil	Custo corrigido	Valor de mercado
Títulos disponíveis para venda				
Carteira própria (*)	878	878	878	878
Letras de crédito do agronegócio	878	878	878	878
Total	878	878	878	878

(*) Em 2019 a DTVM não tinha posição em aberto.

CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis

Em milhares de reais, exceto quando indicado.

Os títulos estão registrados na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão. O valor de mercado dos títulos – Letras de crédito do agronegócio foram apurados com base na taxa CDI.

7. OUTROS INSTRUMENTOS FINANCEIROS - ATIVO

	30/06/2020	31/12/2019
Devedores por depósitos em garantia – Não circulante - (nota 9)	<u>159</u>	<u>157</u>

8. PROVISÕES

	30/06/2020	31/12/2019
Provisões para contingências	<u>159</u>	<u>157</u>
Outras	35	70
Total	<u>194</u>	<u>227</u>
Circulante	35	70
Não circulante	159	157
Total	<u>194</u>	<u>227</u>

9. CONTINGÊNCIAS E OBRIGAÇÕES LEGAIS

O CCB Brasil Distribuidora é parte em ações judiciais e processos administrativos, envolvendo questões de natureza fiscal.

CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis

Em milhares de reais, exceto quando indicado.

a) Ativos contingentes

Não são reconhecidos contabilmente ativos.

b) Provisões classificadas como perda provável e obrigações legais

A Administração, com base em informações de seus consultores jurídicos, em análises das demandas judiciais pendentes e, quanto às ações trabalhistas, com base no histórico de perdas, constituiu provisão para passivos classificados como perda provável em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas com as ações em curso, sendo os mais relevantes:

COFINS x Lei nº 9.718/98 – valor envolvido R\$ 159 (Dezembro/2019 – R\$ 157): pleiteia o pagamento da contribuição, a partir de novembro de 2005 até dezembro de 2014, ao argumento de que a contribuição incide somente sobre as receitas de prestação de serviços, conforme decisão judicial transitada em julgado, proferida no Mandado de Segurança nº 2005.81.0017985-6, e não sobre todas as receitas da atividade, inclusive receitas financeiras, como pretende a Procuradoria da Fazenda Nacional, com base no Parecer PGFN/CAT 2.773/2007. A emissão da Carta de Cobrança nº 29/2017 da Receita Federal ocorreu em março de 2017, quando foi constituída esta contingência fiscal. O valor envolvido foi depositado em juízo.

Não há contingências cíveis e trabalhistas.

c) Movimentação das provisões classificadas como perda provável e obrigações legais

Fiscais e previdenciárias	31/12/2019	Atualização	30/06/2020
COFINS – Alargamento da Base de Cálculo – Lei nº 9.718/98	157	2	159
Total	157	2	159

CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis

Em milhares de reais, exceto quando indicado.

Fiscais e previdenciárias	31/12/2018	Atualização	30/06/2019
COFINS – Alargamento da Base de Cálculo – Lei nº 9.718/98	149	4	153
Total	149	4	153

10. ATIVOS E PASSIVOS FISCAIS

a) Passivo fiscal diferido

	30/06/2020	31/12/2019
Impostos diferidos – não circulante	11	10

b) Crédito tributário

No primeiro semestre de 2020 e de 2019 a Administração optou por não constituir crédito tributário sobre adições temporárias de contingências passivas. O CCB Brasil Distribuidora possui créditos tributários não ativados decorrentes de diferenças temporárias no montante de R\$ 64 (Dezembro /2019 - R\$ 63) originadas em provisão para contingências fiscais.

CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis

Em milhares de reais, exceto quando indicado.

c) Demonstração do cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social

Apuração	30/06/2020		30/06/2019	
	IR	CS	IR	CS
Resultado antes da tributação sobre o lucro	260	260	(46)	(46)
Base de cálculo	260	260	(46)	(46)
Adições temporárias	-	-	4	4
Adições permanentes	2	2	-	-
Exclusões	(2)	(2)	(4)	(4)
Lucro (prejuízo) Real e Base de Cálculo do IR e CSLL	260	260	(46)	(46)
Encargos às alíquotas de 15% para IR e CSLL	39	39	-	-
Adicional de 10% de IR	14	-	-	-
Impostos correntes	53	39	-	-
Imposto de Renda e CSLL Diferido	1	-	-	-
(=) Provisão IR e CSLL	54	39	-	-
Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social	54	39	-	-

11. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Ações

O capital social, totalmente subscrito e integralizado, está representado por 14.223.228 (Dezembro/2019 - 14.223.228) ações ordinárias nominativas.

CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis

Em milhares de reais, exceto quando indicado.

b) Dividendos e Juros sobre capital próprio

Conforme estatuto é assegurado um dividendo mínimo correspondente a 25% do lucro líquido do exercício, nos termos da legislação societária aplicável.

c) Juros sobre capital próprio

No exercício de 2019 e no primeiro semestre de 2020, não houve pagamento de juros sobre capital próprio.

d) Reservas

Reserva legal - Constituída a base de 5% sobre o lucro líquido, limitado a 20% do capital social.

Reserva estatutária - Constituída pela destinação de valores remanescentes dos lucros líquidos de períodos encerrados, deduzidos das constituições de reserva legal, dos dividendos e dos juros sobre capital próprio, quando pagos ou provisionados.

CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis

Em milhares de reais, exceto quando indicado.

12. PARTES RELACIONADAS

a) Partes relacionadas

O CCB Brasil Distribuidora mantém transações com partes relacionadas. Os saldos de operações com partes relacionadas em 30 de junho de 2020 e 2019 são com o controlador, China Construction Bank (Brasil) Banco Múltiplo S.A. e podem ser assim demonstrados:

	Ativos / (passivos)		Receitas / (despesas)	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	30/06/2019
Disponibilidades	33	42	-	-
Aplicações interfinanceiras de liquidez em depósitos interfinanceiros – CDI	20.257	21.003	368	638
Títulos de renda fixa - LCA	878	-	-	-
Total do ativo	21.168	21.045	-	-

b) Dos vencimentos e taxas das operações

As aplicações em depósitos interfinanceiros em junho de 2020 são remuneradas a taxa de 100% do CDI (Dezembro/2019 - 100%) e possuem vencimentos em 15 de março e 22 de abril de 2021 (Dezembro/2019 - vencimentos em 15 de março e 22 de abril de 2021). O valor de mercado dos títulos – Letras de crédito do agronegócio em junho de 2020 foi apurado a taxa de 101% do CDI.

CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis**

Em milhares de reais, exceto quando indicado.

13. RESULTADO DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez	368	638
Resultado de títulos renda fixa	(8)	(602)
Total	<u>360</u>	<u>36</u>

14. OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Despesas com contribuições a entidades associativas	26	27
Despesas de publicação	24	26
Despesas de serviços de terceiros	21	22
Despesas de serviços do sistema financeiro	11	15
Total	<u>82</u>	<u>90</u>

15. OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Atualização de depósitos em garantia	2	5
Recuperação de encargos e despesas	-	21
Total	<u>2</u>	<u>26</u>

CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis

Em milhares de reais, exceto quando indicado.

16. OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

	30/06/2020	30/06/2019
Despesas tributárias	<u>18</u>	<u>14</u>

17. ESTRUTURA DE GERENCIAMENTO DE RISCO E CAPITAL

Alinhada às diretrizes relacionadas ao gerenciamento de riscos das Instituições Financeiras e estabelecidas pelo Banco Central, em sua Circular nº 3.681/13 e Resolução nº 4.557/18, o CCB Brasil Distribuidora segue a Política de Gerenciamento de Riscos do Conglomerado CCB BRASIL, que é aplicada em todas as suas empresas.

Estas circulares dispõem sobre as condições de apetite ao risco, condutas e procedimentos adequados para dimensionar, monitorar, controlar e relatar os riscos internamente.

Deste modo, com a aplicação de sua Política de Gerenciamento de Riscos, o conglomerado China Construction Bank (Brasil) Banco Múltiplo S.A., visa também ao atendimento dos requisitos regulatórios relacionados aos controles internos de suas atividades, impostos pela Resolução do CMN nº 2.554/98.

A gestão dos riscos envolve diversas estruturas da governança do conglomerado China Construction Bank (Brasil) Banco Múltiplo S.A.: o seu Conselho de Administração, Diretoria Executiva e Comitê de Riscos por meio de decisões colegiadas apoiadas pelos seus demais Comitês.

O Departamento de Riscos é responsável pela gestão e avaliação dos seguintes riscos:

- I. De mercado, liquidez e gestão de capital
- II. De crédito e socioambientais

Além disso, estas equipes prestam suporte aos Comitês da Instituição na definição de estratégias e ações mais adequadas à gestão de riscos.

CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis

Em milhares de reais, exceto quando indicado.

A efetividade dos documentos formais que regem a operação do conglomerado China Construction Bank (Brasil) Banco Múltiplo S.A., como políticas, normas e sistemas existentes é verificada anualmente pelas áreas de Controles Internos, Compliance e Auditoria Interna. A atuação desta última também compreende a prevenção e combate a fraudes dentro do Conglomerado.

O Relatório de Gestão de Riscos do Conglomerado China Construction Bank (Brasil) Banco Múltiplo S.A. (não auditado) encontra-se disponível para leitura no site <http://www.br.ccb.com> no menu Institucional | Relações com Investidores | Governança Corporativa | Gestão de Riscos | Relatórios de Gerenciamento de Risco.

Análise de sensibilidade

O CCB Brasil Distribuidora conduziu análise de sensibilidade utilizando cenário de 10% de valorizações ou desvalorizações cambiais, taxas de juros e ações (Cenário I), 25% (Cenário II) e 50% (Cenário III). É necessária a divulgação de quadro demonstrativo de análise de sensibilidade, para cada tipo de risco de mercado relevante, originado por instrumentos financeiros, que expõem a Instituição na data de encerramento de cada período. Para sua elaboração identificou-se os tipos de risco que poderiam gerar prejuízos materiais, incluídas as operações com instrumentos financeiros derivativos em um cenário mais provável, além de 2 (dois) cenários que pudessem gerar resultados adversos para a Instituição. Na definição dos cenários, a situação considerada provável pela administração foi referenciada por fonte externa independente: B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão e uma situação, com deterioração ou valorização de 25% e 50% na variável de risco considerada.

Apresentamos no quadro de análise de sensibilidade o conjunto de operações envolvendo instrumentos financeiros registrados em contas patrimoniais, que o CCB Brasil Distribuidora possui com o intuito de administrar sua exposição a riscos de mercado e que visa protegê-lo, especialmente em períodos de quebra dos padrões históricos. Essa avaliação é sistematicamente realizada pela área de gestão de riscos e avaliada pelo Comitê de Tesouraria, que se reúne e define um conjunto de cenários em ambiente de crise. Entende-se por cenário, neste contexto, uma determinada combinação de preços e taxas de juros.

Os cenários a seguir, não necessariamente refletem a gestão de riscos de mercado da Instituição e tampouco estão associados às práticas contábeis. Os modelos de estresse podem representar situações extremas e distantes do cotidiano.

CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis

Em milhares de reais, exceto quando indicado.

Tabela Cenários

Abaixo o resumo das premissas para cada um dos cenários.

Cenário 1: Situação de menor oscilação. Premissas utilizadas: choque paralelo de 10,0% nas variáveis de risco, com base nas condições de mercado observadas em 31.12.2019

Cenário 2: Situação eventual. Premissas utilizadas: choque paralelo de 25,0% nas variáveis de risco, com base nas condições de mercado observadas em 31.12.2019

Cenário 3: Situação eventual. Premissas utilizadas: choque paralelo de 50,0% nas variáveis de risco, com base nas condições de mercado observadas em 31.12.2019

O CCB Brasil Distribuidora também aplica a metodologia de Value-at-Risk (VaR) para medir a sensibilidade da carteira à perdas decorrentes de diferentes cenários, essa metodologia permite estimar a perda potencial máxima de uma carteira para determinado um período de tempo, com um determinado intervalo de confiança. O CCB Brasil Distribuidora aplica o VaR com nível de confiança de 99%, ou seja, considera a perda máxima que um portfólio apresenta em 99% dos casos aplicando-se a metodologia de simulação de Monte-Carlo, que compreende a simulação de eventos de crédito em um ambiente computacional, sendo os valores das perdas para cada um dos cenários simulados, armazenados e agrupados estatisticamente para cada um dos níveis de confiança.

Os resultados das perdas calculadas nos cenários expostos sintetizam as perdas advindas de oscilações de mercado por fator de risco, gerados pelos sistemas do CCB Brasil Distribuidora e calculados para a carteira. Essas perdas estão no quadro a seguir:

Carteira CCB Brasil Distribuidora – resultados para os fatores de risco em 30/06/2020			
Fatores de risco	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
Pré-fixado	(292)	(731)	(1.466)
Total	(292)	(731)	(1.466)

A seguir, mostra-se o VaR nas datas de final de período e os seus valores máximos, mínimos e médios ao longo do ano:

CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis

Em milhares de reais, exceto quando indicado.

Var 99% (1 dia em milhares de reais)		
VaR	30/06/2020	31/12/2019
Fim do Período	(440)	(201)
Mínimo*	-	-
Máximo*	(742)	(401)
Médio*	(52)	(23)

*considerando as piores perdas ao longo do semestre

18. OUTRAS INFORMAÇÕES

Na Assembleia Geral Ordinária realizada no dia 31 de julho de 2020, foi aprovado o não pagamento da remuneração para os membros da Diretoria para o exercício de 2020.

O pessoal-chave da Administração não recebe remuneração pelos cargos ocupados no CCB Brasil Distribuidora.

O CCB Brasil Distribuidora não possui, para o pessoal-chave da Administração, benefícios pós-emprego e nem benefícios de longo prazo de rescisão de contrato.