

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020

A Empresa

A B&T Corretora é a maior corretora de câmbio independente do país, fundada há 27 anos na cidade do Rio de Janeiro e com filiais nas cidades de São Paulo e Recife. Atua no mercado de câmbio comercial e turismo nas principais capitais e cidades do Brasil através de seus agentes credenciados.

Pandemia COVID-19

A pandemia de Covid 19 causou impactos de extrema relevância na economia mundial. Restrições impostas aos mercados nacionais e internacionais geraram incertezas, grande depressão na demanda e quedas acentuadas nos PIBS nacionais, o brasileiro caiu 4,1% em 2020. Governos e bancos centrais foram forçados a adotar medidas fiscais mais ativas como o aumento dos gastos assistenciais, a disponibilização de linhas de crédito com spread reduzido e outras que garantissem ou suavizassem impactos negativos no emprego.

Diante de tal cenário, a B&T Corretora prontamente adotou medidas que assegurassem a continuidade dos negócios, a preservação dos empregos e do capital. Desde o início da pandemia, prezou pela integridade física e psicológica dos seus colaboradores, incentivou medidas de proteção e garantiu disponibilidade tecnológica para adoção integral do *home office*.

Nesse mesmo diapasão, a B&T Corretora mantém-se atenta às perspectivas futuras de retomada gradual do comércio exterior, do turismo internacional e das políticas macroeconômicas no âmbito doméstico que diminuam incertezas e possibilitem novas oportunidades no cenário pós-crise.

Governança Corporativa, Riscos e Controles Internos

A B&T Corretora possui gestão integrada de riscos e controles independente das áreas de negócios. As políticas e processos são compatíveis à estrutura, complexidade e natureza dos seus negócios, além de estarem em consonância com o sistema regulatório vigente.

Com a finalidade de preservar o valor da empresa e garantir que projetos e procedimentos não gerem exposições indesejadas e assegurem acréscimos de valor e negócios em conformidade às regras estabelecidas, a gestão de risco de capital está em alinhamento integral com as diretrizes definidas pela administração.

Agradecimentos

A Administração da B&T Corretora agradece a confiança, a compreensão e o interesse depositados por seus clientes e parceiros. Agradece ainda o empenho e a dedicação dos seus colaboradores, que diante da atual crise, atuam de forma ímpar para a manutenção de uma empresa cada vez mais sólida.

A Administração

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 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício 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 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício 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.

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

A administração da Corretora é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração, obtido antes da data deste relatório.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressamos ou expressaremos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esses relatórios.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler as outras informações identificadas acima e, ao fazê-lo, considerar se essas outras informações estão, de forma relevante, inconsistentes com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparentam estar distorcidas de forma relevante.

Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante nas outras informações obtidas antes da data deste relatório, somos requeridos a comunicar esse fato.

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, 08 de março de 2021.

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


GEYSA BENDORAYTES E SILVA
Contadora
CRC 1RJ 091331/O-5

B&T CORRETORA DE CAMBIO LTDA.**Balancos Patrimoniais
Em 31 de Dezembro 2020 e 2019
(Em R\$ mil)**

Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
	Nota	2020	2019		Nota	2020	2019
Circulante				Circulante			
Disponibilidades	4	46.980	27.833	Relações Interdependências	13	28.180	15.200
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	5	8.132	13.935	Carteira de Câmbio	6	28.291	14.238
Título e Valores Mobiliários	5	1.439	2.397	Obrigações Sociais e Estatutárias	14	-	805
Carteira de Câmbio	6	23.417	11.655	Obrigações Fiscais e Previdenciárias	15	1.559	1.278
Corretagem a Receber		649	457	Outras Obrigações	16	8.840	10.159
Outros créditos - diversos	7	2.100	1.824			66.870	41.680
Despesas Antecipadas	8	206	279				
		82.923	58.380	Exigível a Longo Prazo			
Realizável a Longo Prazo				Provisão para Passivos Contingentes	17	660	573
Crédito Tributários de Impostos e Contribuições	9	195	681			660	573
		195	681				
Permanente				Patrimônio líquido			
Participações em Coligadas e Controladas	10	83	2	Capital Social	18	15.498	15.498
Imobilizado de Uso - custo	11	2.715	2.666	Reservas de Lucros		1.210	2.598
(-) Imobilizado de Uso - depreciações	11	(2.269)	(2.103)	Outros resultados abrangentes		(3)	(1)
Intangível - custo	12	1.213	1.131			16.705	18.095
(-)Intangível - amortizações	12	(625)	(409)				
		1.117	1.287				
Total do ativo		84.235	60.348	Total do passivo e patrimônio líquido		84.235	60.348

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

Demonstrações dos resultados
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)

	Nota	2020	2019
Resultado da intermediação financeira			
Resultado de Operações de câmbio	19	63.586	80.316
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	5	361	1.077
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		-	(1)
Resultado bruto da intermediação financeira		63.947	81.392
Outras receitas/despesas operacionais			
Receitas de Prestação de Serviços		5.495	5.443
Despesas de pessoal	20	(11.403)	(13.499)
Outras despesas administrativas	21	(52.907)	(66.074)
Despesas tributárias	22	(3.960)	(4.781)
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas	10	1.547	2.230
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	23	1.706	1.632
Resultado Operacional		4.425	6.343
Resultado não operacional		-	(1)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações no resultado	24	4.425	6.342
Provisão para Imposto de renda	24	(222)	(529)
Provisão para Contribuição social	24	(148)	(332)
Ativo Fiscal Diferido	24	(307)	315
Participações nos lucros e resultados		(2.336)	(3.340)
Lucro líquido		1.412	2.456
Lucro por quota:			
Quantidade de quotas		15.498	15.498
Lucro líquido por quotas		0,09	0,16

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

B&T CORRETORA DE CAMBIO LTDA.**Demonstrações dos resultados abrangentes****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Lucro líquido		
Outros resultados abrangentes:	1.412	2.456
Ajuste de avaliação patrimonial de títulos disponíveis para venda	(2)	-
Resultado abrangente total	<u>1.410</u>	<u>2.456</u>

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

B&T CORRETORA DE CAMBIO LTDA.**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**
Exercícios findos em 31 de Dezembro 2020 e 2019
(Valores expressos em R\$ mil)

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas de Lucros</u>	<u>Outros resultados Abrangentes</u>	<u>Lucros acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de Dezembro de 2018	15.498	675	(1)	-	16.172
Lucro Líquido do Exercício	-	-	-	2.456	2.456
Destinação do lucro:					
. Juros sobre Capital Próprio	-	-	-	(360)	(360)
. Distribuição dividendos	-	-	-	(173)	(173)
Constituição de reserva de lucro	-	1.923	-	(1.923)	-
Ajuste de Avaliação Patrimonial	-	-	-	-	-
Saldos em 31 de Dezembro de 2019	15.498	2.598	(1)	-	18.095
Lucro Líquido do Exercício	-	-	-	1.412	1.412
Destinação do lucro:					
. Juros sobre Capital Próprio	-	-	-	(197)	(197)
. Distribuição dividendos	-	(2.598)	-	(5)	(2.603)
Constituição de reserva de lucro	-	1.210	-	(1.210)	-
Ajuste de Avaliação Patrimonial	-	-	(2)	-	(2)
Saldos em 31 de Dezembro de 2020	15.498	1.210	(3)	-	16.705

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

B&T CORRETORA DE CAMBIO LTDA.
Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de Dezembro 2020 e 2019
(Valores expressos em R\$ mil)

	Nota	2020	2019
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido ajustado do semestre/exercício		1.412	2.456
Ajustes para reconciliar o lucro ao caixa líquido:			
Equivalência patrimonial	10	(824)	(1.182)
Dividendos Desproporcionais	10	(723)	(1.048)
Depreciações e amortizações	21	382	415
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa (PECLD)		-	1
Perda de Capital		-	1
Ativo Diferido		307	(315)
Atualização monetária depósitos judiciais		(13)	(31)
Atualização monetária contingências		(7)	(17)
Variação de ativos e passivos operacionais			
Títulos e valores mobiliários		955	(135)
Disponibilidades em moedas estrangeiras		(18.625)	(3.774)
Outros créditos		(12.460)	(148)
Outros valores e bens		73	(28)
Outras obrigações		25.278	3.123
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades operacionais		(4.245)	(682)
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Pagamento pela aquisição de ativos permanentes		(130)	(322)
Dividendos recebidos	10	1.972	2.563
Pagamento pela aquisição de cotas B&T Consultoria		(78)	-
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de investimento		1.764	2.241
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos			
Juros sobre capital próprio pagos		(197)	(360)
Dividendos pagos	19	(2.603)	(173)
Caixa líquido aplicado (consumido) nas atividades de financiamento		(2.800)	(533)
Aumento (diminuição) no caixa e equivalentes de caixa		(5.281)	1.026
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		15.367	14.341
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	3	10.086	15.367
Aumento (diminuição) no caixa e equivalentes de caixa		(5.281)	1.026

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

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 30 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)**

1. Informações Gerais

A B&T Corretora de Câmbio Ltda., (“**B&T Corretora ou Corretora**”) é uma empresa limitada, constituída e existente segundo as leis brasileiras, sua matriz está localizada na Rua do Mercado, 11 - 14º andar, Centro, Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro.

A Corretora é controlada pela B&T Participações S.A que detém 90% de suas cotas. A Corretora esta autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil, e 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.

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.

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.

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 30 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)**

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 exercício.
- 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 classificados 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

Refere-se a corretagem a receber de intermediação de operações de câmbio 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 nº 11 e nº 12.

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 30 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)**

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 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 exercício 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

Os ativos e passivos monetários denominados em moedas estrangeiras foram convertidos para Reais pela taxa de câmbio (Ptax) da data de fechamento do balanço e as diferenças decorrentes de conversão de moeda foram reconhecidas no resultado (em base “pro rata” dia).

l) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis****Em 30 de dezembro de 2020 e 2019****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)**

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.

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 exercício pelo regime de competência.

p) Juros sobre capital próprio

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 30 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)

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.

q) Redução no valor recuperável de ativos (Impairment)

O registro contábil de um ativo deve evidenciar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída uma provisão, ajustando o valor contábil líquido. Essas provisões são reconhecidas no resultado dos exercícios, conforme previsto na Resolução nº 3.566/08. Os valores dos ativos não financeiros são revistos anualmente, exceto créditos tributários, cuja realização é avaliada semestralmente. Não foram identificadas perdas por impairment em 30 de dezembro de 2020 e 2019.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Disponibilidade em moeda local	522	234
Depósitos Bancários	1.432	1.198
Aplicações interfinanceiras de liquidez	8.132	13.935
	<u><u>10.086</u></u>	<u><u>15.367</u></u>

4. Disponibilidades

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Disponibilidades em moeda local	522	234
Depósitos bancários	1.432	1.198
Disponibilidades em moedas estrangeiras	45.026	26.401
	<u><u>46.980</u></u>	<u><u>27.833</u></u>

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 30 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)

5. Aplicações Interfinanceiras de Liquidez e Títulos e Valores Imobiliários

	<u>2020</u>	<u>2019</u>				
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	8.132	13.935				
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	Vencimento	Tipo	Quantidade	Valor de Custo	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado
. LTN - Letras do Tesouro Nacional	01/04/2021	LTN	8.140	8.131	8.132	-
Total de LTN			8.140	8.131	8.132	-

	<u>2020</u>	<u>2019</u>				
Títulos Valores Mobiliários	1.439	2.397				
Títulos e Valores Imobiliários	Vencimento	Tipo	Quantidade	Valor de Custo	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado
. LFT - Letras Financeiras do Tesouro	01/09/2022	LFT	134	1.397	1.439	-
Total de LFT			134	1.397	1.439	-

As aplicações em títulos públicos da Corretora possuem liquidez diária (operações compromissadas), cujos valores são regulados pelo Governo Federal. No exercício 31 de dezembro de 2020 e 2019, a Corretora auferiu resultado com aplicações interfinanceiras de liquidez e títulos e valores mobiliários no montante de R\$361 e R\$ 1.077, 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 dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)

6. Carteira de Câmbio

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ativo		
Câmbio comprado a liquidar	6.022	1.603
Direitos sobre venda de câmbio	22.337	12.634
(-) Adiantamentos em moeda nacional recebidos	<u>(4.942)</u>	<u>(2.582)</u>
	<u>23.417</u>	<u>11.655</u>
Passivo		
Câmbio vendido a liquidar	22.282	12.632
Obrigação por compra de câmbio	6.020	1.606
(-) Adiantamentos de contrato de câmbio	<u>(11)</u>	<u>-</u>
	<u>28.291</u>	<u>14.238</u>

7. Outros créditos - diversos

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Adiantamentos e antecipações salariais	45	52
Adiantamentos a fornecedores	41	9
Adiantamento para Viagens	-	18
Adiantamento de Comissão	274	-
Depositos Judiciais	582	569
Caução e Valores em Garantia	206	199
Impostos e contribuições a recuperar	20	-
Valores a receber de Sociedade Ligadas	182	610
Devedores diversos	752	369
PDD	<u>(2)</u>	<u>(2)</u>
	<u>2.100</u>	<u>1.824</u>

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 30 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)

8. Despesas Antecipadas

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Vale refeição	51	66
IPTU	6	7
Seguros	7	17
Software	85	97
Vale Alimentação	56	55
Despesas diversas	-	37
Assinatura a Apropriar	1	-
	<u>206</u>	<u>279</u>

9. Realizável a Longo Prazo

	Saldo 2019	Constituição	Realização	Transferencia de Saldo	Saldo 2020
Saldo negativo CSLL	89	3		-	92
Saldo Negativo IRPJ	99	61	(146)	-	14
Provisões Diversas a Pagar	397	486	(794)	-	89
Creditos Tributários	96	-		(96)	-
Total	<u>681</u>	<u>550</u>	<u>(940)</u>	<u>(96)</u>	<u>195</u>

Os créditos tributários serão compensados dentro do prazo permitido pela Resolução nº 4.842/20. A compensação depende da natureza do crédito gerado. Os créditos tributários de impostos e contribuições foram constituídos somente sobre diferenças temporariamente indedutíveis. Créditos tributários são avaliados periodicamente, tendo como parâmetro a geração de lucro tributável futuro para fins de imposto de renda e contribuição social em montante que justifique a ativação de tais valores.

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 30 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)

10. Participações em Coligadas e Controladas

O saldo do investimento é composto conforme segue:

	B&T Consultoria e Serviços Ltda	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Informações relevantes		
Capital total	9,9%	39%
Capital social	805	5
Total do ativo	1.182	846
Patrimônio líquido	840	5
Resultado do exercício	2.070	3.190
Evolução dos investimentos		
No início do exercício	2	2
Resultado de equivalência patrimonial	824	1.182
Dividendos Desproporcional	723	1.048
Dividendos distribuídos	(1.544)	(2.230)
Aquisição de Cotas	78	-
No fim do exercício	<u>83</u>	<u>2</u>
Evolução dos Dividendos a Receber		
No início do exercício	610	943
Dividendos distribuídos	821	1.182
Dividendos Desproporcionais	723	1.048
Dividendos recebidos	(1.972)	(2.563)
No fim do exercício	<u>182</u>	<u>610</u>

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

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 30 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)

11. Imobilizado de uso

	%	Custo	Depreciação acumulada	2020 Líquido	2019 Líquido
Instalações	10	70	(20)	50	57
Móveis e equip. de uso	10	601	(370)	231	276
Sistema de comunicação	20	138	(121)	17	23
Sistema de processamento de dados	20	849	(781)	68	118
Veículos	20	74	(66)	8	15
Gastos em Imóveis de terceiros	33	983	(911)	72	81
		<u>2.715</u>	<u>(2.269)</u>	<u>446</u>	<u>563</u>

12. Intangível

	%	Custo	Amortização acumulada	2020 Líquido	2019 Líquido
Gastos com aquisição de software	20	457	(330)	127	243
Gastos com cessão de direito	20	273	(150)	123	179
Sistemas em Desenvolvimento	20	483	(145)	338	300
		<u>1.213</u>	<u>(625)</u>	<u>588</u>	<u>722</u>

13. 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.

	2020	2019
Relações Interdependências	<u>28.180</u>	<u>15.200</u>
	<u>28.180</u>	<u>15.200</u>

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 30 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)

14. Obrigações sociais e estatutárias

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
PLR - Empregados	-	805
	<u>-</u>	<u>805</u>

15. Obrigações fiscais e previdenciárias

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Impostos a recolher de terceiros	73	80
Impostos e contribuições sobre salários	431	300
Cofins a Recolher	287	307
IOF a Recolher	577	490
Outras obrigações fiscais e previdenciárias	115	101
Provisão IRPJ e CSLL	76	-
	<u>1.559</u>	<u>1.278</u>

16. Outras Obrigações

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Provisão para pagamentos a efetuar (a)	2.212	6.766
Credores diversos - País (b)	6.628	3.393
	<u>8.840</u>	<u>10.159</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;

17. Contingências**a) Passivos contingentes classificados como perdas prováveis**

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 31 de dezembro de 2020 acumulava R\$ 582 (R\$ 569 em 31 de Dezembro de 2019).

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 30 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)

Passivos Contingentes	2020			2019
	Fiscais	Cíveis	Total	Total
Saldo no início do exercício	570	3	573	541
Constituições/Reversões	10	77	87	32
Saldo no final do exercício	580	80	660	573

Deposito Judicial	2020			2019
	Fiscais	Cíveis	Total	Total
Saldo no início do exercício	569	-	569	538
Constituições/Reversões	13	-	13	31
Saldo no final do exercício	582	-	582	569

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.

	2020	2019
Processos Cíveis (i)	2.055	415
Processos Fiscais (ii)	44	641
Processos Administrativos (iii)	5.681	13.929
	7.780	14.985

- i) Tratam-se de ações em que se discute responsabilidade cível, especialmente com base no Código de Defesa do Consumidor.
- ii) Trata-se de processo em que se discute Imposto sobre serviços (ISS)
- iii) Refere-se Processo Administrativo do Bacen em que se discute determinadas operações de câmbio.

18. Patrimônio líquido

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 30 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)**

18.1 - Capital social

O capital social totalmente integralizado é de R\$ 15.498 (quinze milhões de reais, quatrocentos e noventa e oito mil reais), é representado por 15.498.000 quotas com valor unitário de R\$ 1,00 cada.

18.2 - 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 exercício de Dezembro de 2020 a Corretora distribuiu dividendos aos quotistas, no valor de R\$ 2.603 (Em 31 de Dezembro de 2019 R\$ 173).

Em 29 de Maio de 2020, o Bacen emitiu a resolução Nº 4820, estabelecendo por prazo determinado, vedações à remuneração do capital próprio, ao aumento da remuneração de administradores, à recompra de ações e à redução de capital social, a serem observadas por instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, considerando os potenciais efeitos da pandemia do Coronavírus (Covid-19) sobre o Sistema Financeiro Nacional.

18.3 - 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.

Em 31 de Dezembro de 2020 a Corretora constituiu reserva de lucro R\$ 1.210 (Em 31 de Dezembro de 2019 R\$ 1.923).

18.4 - Juros sobre capital próprio

No exercício de Dezembro de 2020, a Corretora realizou o pagamento de juros sobre o capital próprio, no montante de R\$ 197 (R\$ 360 em 31 de Dezembro de 2019) calculados com base na taxa de juros de longo prazo (TJLP), nos termos do artigo 9º da Lei nº 9.249/95.

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 30 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)

19. Resultado de operações de câmbio

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>2020</u>	<u>2019</u>
Rendas de Operações de Câmbio	68.656	84.315
Despesas de Operações de Câmbio	(5.070)	(3.999)
	<u><u>63.586</u></u>	<u><u>80.316</u></u>

20. 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>2020</u>	<u>2019</u>
Proventos	5.123	6.182
Benefícios	3.056	3.341
Honorários	1.181	1.439
Encargos sociais	1.976	2.445
Remuneração de estagiários	67	92
	<u><u>11.403</u></u>	<u><u>13.499</u></u>

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 30 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)

21. Outras despesas administrativas

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Serviços Prestados Pessoa Jurídica	22.847	18.945
Processamento de dados	3.048	3.124
Aluguéis (a)	2.015	3.855
Serviços do sistema financeiro	20.594	34.883
Comunicações	333	509
Serviços técnicos especializados	278	85
Amortização e depreciação	382	415
Material	27	81
Viagens no país	71	203
Promoções e relações públicas	21	138
Propaganda e publicidade	314	630
Despesa de Manutenção e Conservação de Bens	135	170
Despesas de Transporte	556	916
Outros	1.558	2.120
Multas Aplicadas pelo Banco Central	728	-
	<u><u>52.907</u></u>	<u><u>66.074</u></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.

22. Despesas Tributárias

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Imposto sobre serviços - ISS	555	568
Contribuição ao Cofins	2.830	3.515
Contribuição PIS/PASEP	461	571
Outras	114	127
	<u><u>3.960</u></u>	<u><u>4.781</u></u>

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 30 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)

23. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Recuperação de encargos e despesas	1	73
Outras receitas operacionais	2.645	3.143
Despesa com títulos e valores mobiliários	(3)	-
Despesas de multas e juros	(24)	(52)
Outras despesas operacionais	(834)	(1.532)
Contingências	(78)	-
Corretagens Canceladas	(1)	-
Total Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	<u>1.706</u>	<u>1.632</u>

Este documento foi assinado digitalmente por Edisio Carlos Pereira Neto, Edisio Carlos Pereira Neto, Edisio Carlos Pereira Neto, Luciana Fatima Montozo Lima e Maximiano Alves Da Cunha Junior. Para verificar as assinaturas vá ao site <https://www.portaldeassinaturas.com.br:443> e utilize o código D032-3D71-4B88-ED64.

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 30 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)

24. Imposto de Renda e Contribuição Social

	2020		2019	
	<u>IRPJ</u>	<u>CSLL</u>	<u>IRPJ</u>	<u>CSLL</u>
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações no resultado	4.425	4.425	6.342	6.342
Participação nos lucros (empregados)	(2.336)	(2.336)	(3.340)	(3.340)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social - Ajustado	2.089	2.089	3.002	3.002
Adições:				
Adições Temporárias	906	906	2.459	2.459
Provisão PLR e Contingencias	578	578	1.698	1.698
Despesas Indedutíveis	1.408	1.408	775	775
Total das adições	2.892	2.892	4.932	4.932
Exclusões:				
Exclusões Temporárias	(947)	(947)	(2.439)	(2.439)
Juros sobre capital próprio	(197)	(197)	(360)	(360)
Equivalencia Patrimonial	(824)	(824)	(1.182)	(1.182)
Dividendos Desproporcionais	(723)	(723)	(1.048)	(1.048)
Reversão Provisão PLR exercício anterior	(1.306)	(1.306)	(1.689)	(1.689)
Total das exclusões	(3.997)	(3.997)	(6.718)	(6.718)
Base do imposto de renda e contribuição social	984	984	1.216	1.216
Compensação Base Negativa	-	-	-	-
Provisão Contribuição Social e Imposto de Renda	(222)	(148)	(529)	(332)
Base de Cálculo Diferido	(769)	(769)	761	761
Ativo Fiscal Contribuição Social e Imposto de Renda Diferidas	(192)	(115)	230	85

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 30 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)

25. 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	AL	ES	PB
2021	569	271	916	61	229	56
2022	614	271	916	61	229	56
2023	614	271	916	61	229	56
2024	614	271	916	61	229	56
2025	614	271	916	61	229	56

26. 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	Plano de Saúde	Honorários	Juros sobre Capital Próprio/Dividendos	Total
Membros da Diretoria	158	612	280	1.050
	158	612	280	1.050

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\$ 182 em 2020 (R\$ 610 em 2019)

A B&T distribuiu dividendos e juros de capital próprio a B&T Participações S.A. (Controladora) no montante de R\$ 2.521 em 2020 (R\$ 110 em 2019).

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 30 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)

27. Limites operacionais

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Patrimônio Líquido Contábil	16.705	18.095
Ajuste Prudencial PR	(776)	(805)
Patrimônio de referência (PR)	15.929	17.290
Risco de crédito (RWAcpad)	857	458
Risco de mercado (RWAcam)	135	206
Risco operacional (RWAopad)	11.308	10.721
Patrimônio de referência exigido (PRE)	12.300	11.385
Margem sobre o PR considerando o RWA	3.627	5.906
Adicional de Capital Principal	(1.922)	(3.558)
Folga Líquida	1.705	2.348

O índice de Basileia para a data-base de 31 de dezembro de 2020, 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 10,36% para a instituição financeira (12,15% em 31 de Dezembro 2019).

Em 16 de Março de 2020, O Bacen emitiu a resolução N°4.783, estabelecendo por prazos determinados, percentuais a serem aplicados ao montante RWA, para fins de apuração da parcela ACP(Adicional de capital principal) de que trata a Resolução nº 4.193, de 1º de março de 2013.O percentual aplicado:

I - 1,25% (um inteiro e vinte e cinco centésimos por cento), no período de 1º de abril de 2020 a 31 de março de 2021;

II - 1,625% (um inteiro e seiscentos e vinte e cinco milésimos por cento), no período de 1º de abril de 2021 a 30 de setembro de 2021;

III - 2,00% (dois por cento), no período de 1º de outubro de 2021 a 31 de março de 2022;

28. 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

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 30 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)**

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.

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.

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis****Em 30 de dezembro de 2020 e 2019****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)**

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), 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

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis****Em 30 de dezembro de 2020 e 2019****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)**

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

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,

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 30 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)**

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.

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.

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

Registre-se que a Corretora, no exercício, 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

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 30 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por quotas)**

trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

30. Eventos subsequentes

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

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma Portal de Assinaturas Certisign. Para verificar as assinaturas clique no link: <https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/D032-3D71-4B88-ED64> ou vá até o site <https://www.portaldeassinaturas.com.br:443> e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: D032-3D71-4B88-ED64



Hash do Documento

2CA8392075D14DC635ED09F894A0E4B483B3B7824AE60BBC972710ACA07B063B

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 25/03/2021 é(são) :

- EDISIO CARLOS PEREIRA NETO - 229.107.428-81 em
24/03/2021 15:02 UTC-03:00
Tipo: Certificado Digital
- LUCIANA FATIMA MONTOZO LIMA - 021.874.107-30 em
24/03/2021 13:33 UTC-03:00
Tipo: Certificado Digital
- Maximiano Alves Da Cunha Junior - 081.783.347-12 em
24/03/2021 11:10 UTC-03:00
Tipo: Certificado Digital

