B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

CNPJ/MF nº 73.622.748/0001-08
Inscrição Municipal nº 0.157.817-0

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (Em milhares de reais)

Ativo	Nota	2019	2018
Circulante			
Disponibilidades	4	27.833	24.169
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	5	13.935	12.800
Título e Valores Mobiliários	5	2.397	2.262
Carteira de Câmbio	6	11.655	10.321
Corretagem a Receber		457	600
Outros creditos - diversos	7	2.505	3.517
Despesas Antecipadas	8	279	251
		59.061	**53.920**
Participações em Coligadas e Controladas	9	2	2
Imobilizado de Uso	10	482	548
Intangível	11	803	831
		1.287	**1.381**
Total do ativo		**60.348**	**55.301**

Passivo e patrimônio líquido	Nota	2019	2018
Circulante			
Relações Interdependências	12	15.200	11.745
Carteira de Câmbio	6	14.238	12.693
Obrigações Sociais e Estatutárias	13	805	935
Obrigações Fiscais e Previdenciárias	14	1.278	1.318
Outras Obrigações	15	10.732	12.438
		42.253	**39.129**
Patrimônio líquido			
Capital Social	17	15.498	15.498
Reservas de Lucros		2.598	675
Ajuste de Avaliação Patrimonial		(1)	(1)
		18.095	**16.172**
Total do passivo e patrimônio líquido		**60.348**	**55.301**

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

Demonstrações dos resultados semestre findo em 31 de dezembro de 2019 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (Valores expressos em milhares de reais, exceto o lucro por quotas)

	Nota	2º Semestre	2019	2018
Resultado da intermediação financeira				
Resultado de Operações de câmbio	18	40.976	80.316	79.698
Resultado de operações com titulos e valores mobiliarios	5	437	1.077	1.061
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(1)	(1)	-
Resultado bruto da intermediação financeira		**41.412**	**81.392**	**80.759**
Outras receitas/despesas operacionais				
Receitas de Prestação de Serviços		2.742	5.443	5.627
Despesas de pessoal	19	(6.380)	(13.499)	(12.021)
Outras despesas administrativas	20	(33.619)	(66.074)	(66.227)
Despesas tributárias	21	(2.422)	(4.781)	(5.254)
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas	9	1.177	2.230	1.818
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	22	678	1.632	701
Resultado Operacional		**3.588**	**6.343**	**5.403**
Resultado não operacional		**-**	(1)	**2**
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações no resultado	23	**3.588**	**6.342**	**5.405**
Provisão para Imposto de renda	23	(235)	(529)	(591)
Provisão para Contribuição social	23	(148)	(332)	(507)
Ativo Fiscal Diferido	23	(98)	315	450
Participações nos lucros e resultados		(1.602)	(3.340)	(1.548)
Lucro líquido		**1.505**	**2.456**	**3.209**
Lucro por quota:				
Quantidade de quotas		15.498	15.498	15.498
Lucro liquido por quotas		0,10	0,16	0,21

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

Demonstrações dos fluxos de caixa semestre findo em 31 de dezembro de 2019 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (Em milhares de reais)

	Nota	2º Semestre	2019	2018
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido ajustado do semestre/exercício		1.505	2.456	3.209
Ajustes para reconciliar o lucro ao caixa líquido:				
Equivalência patrimonial	9	(646)	(1.182)	(1.293)
Dividendos Desproporcionais	9	(531)	(1.048)	(525)
Depreciações e amortizações		220	415	383
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa (PECLD)		1	1	-
Perda de Capital		-	1	(2)
Ativo Diferido		98	(315)	450
Atualização monetárias depositos judiciais		(18)	(32)	(25)
Variação de ativos e passivos operacionais				
Títulos e valores mobiliários		(65)	(135)	(137)
Disponibilidades em moedas estrangeiras		(5.472)	(3.774)	(406)
Outros créditos		14.651	(164)	10.856
Outros valores e bens		(46)	(28)	(86)
Outras obrigações		(12.980)	3.123	(8.656)
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades operacionais		**(3.283)**	**(682)**	**3.768**
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Pagamento pela aquisição de ativos permanentes		(195)	(322)	(527)
Dividendos recebidos	9	1.070	2.563	1.271
Recebimento pela venda do Imobilizado		-	-	9
Caixa líquido gerado pelas atividades de investimento		**875**	**2.241**	**753**
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Juros sobre capital próprio pagos		-	(360)	(1.144)
Dividendos pagos	17	(10)	(173)	(2.910)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		**(10)**	**(533)**	**(4.054)**
Aumento (diminuição) no caixa e equivalentes de caixa		**(2.418)**	**1.026**	**467**
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício		17.785	14.341	13.874
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre/exercício	3	**15.367**	**15.367**	**14.341**
Aumento (diminuição) no caixa e equivalentes de caixa		**(2.418)**	**1.026**	**467**

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

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido semestre findo em 31 de dezembro de 2019 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (Valores expressos em milhares de reais)

	Capital social	Reservas de Lucros	Ajuste de Avaliação Patrimonial	Lucros acumulados	Total
Saldos em 30 de Junho 2019	**15.498**	**675**	**(1)**	**428**	**16.600**
Lucro Líquido do Semestre	-		-	1.505	**1.505**
Juros sobre Capital Próprio	-	-	-	-	-
Distribuição dividendos	-		-	(10)	**(10)**
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**
Saldos em 31 de Dezembro 2018	**15.498**	**675**	**(1)**	**-**	**16.172**
Lucro Líquido do Exercício	-	-	-	2.456	**2.456**
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**
Saldos em 31 de Dezembro 2017	**9.000**	**8.018**	**-**	**-**	**17.018**
Lucro Líquido do Exercício	-	-	-	3.209	**3.209**
Juros sobre Capital Próprio	-	-	-	(1.144)	**(1.144)**
Aumento de capital pela capitalização da reserva de lucro	6.498	(6.498)	-	-	-
Distribuição dividendos	-	(845)	-	(2.065)	**(2.910)**
Ajuste de Avaliação Patrimonial	-	-	(1)	-	**(1)**
Saldos em 31 de Dezembro 2018	**15.498**	**675**	**(1)**	**-**	**16.172**

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 30 de junho de 2019 e 2018 (Valores expressos em milhares de reais)

1. Contexto operacional. A B&T Corretora de Câmbio Ltda., **("B&T Corretora ou Corretora")** autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil, tem por objetivo social a intermediação em operações de câmbio e atuação no mercado de câmbio de taxas flutuantes, de acordo com as normas legais e regulamentares vigentes. Em reunião do dia 31 de agosto de 2018, a diretoria decidiu realizar uma reorganização societária, criando uma Holding denominada B&T Participações S.A. O processo de reorganização societária teve sua aprovação pelo Banco Central do Brasil no mês de em novembro de 2018. **2. Elaboração e apresentação das demonstrações contábeis. 2.1. Base de elaboração.** As demonstrações contábeis da Corretora são de responsabilidades da Administração e foram preparadas de acordo com as diretrizes das Leis no. 4.595/64 (lei do Sistema Financeiro Nacional) e 6.404/76 (Lei das S/A) 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. As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Diretoria da Corretora com ata de reunião realizada pelos quotistas em 17 de fevereiro de 2020. **2.2. Descrição das principais práticas contábeis aplicadas na elaboração destas demonstrações contábeis. a) Moeda funcional e de apresentação.** As demonstrações contábeis são apresentadas em milhares de reais (R$mil), que é a moeda funcional e de apresentação da Corretora. **b) Caixa e equivalentes de caixa.** As demonstrações dos fluxos de caixa são preparadas e apresentadas de acordo com a Resolução CMN nº 3.604/08, sendo caixa e equivalentes de caixa os saldos de disponibilidades e aplicações interfinanceiras de liquidez imediatamente conversíveis ou com prazo original igual ou inferior a 90 dias. **c) Aplicações interfinanceiras de liquidez.** Registradas ao custo acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço. **d) Títulos e valores mobiliários.** Os títulos e valores mobiliários são avaliados e classificados de acordo com os critérios estabelecidos pela Circular BACEN nº 3.068/01, nas seguintes categorias: i. Títulos para negociação - títulos adquiridos com o propósito de serem ativa 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 enquadrem para negociação nem como mantidos até o vencimento. São ajustados pelo seu valor de mercado em contrapartida à conta destacada do Patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários. iii. Títulos mantidos até o vencimento - títulos adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período. Nesta categoria, os títulos não são ajustados ao seu valor de mercado. Para os títulos reclassificados para esta categoria, o ajuste de marcação a mercado é incorporado ao custo, sendo contabilizados pelo custo amortizado, usando o método da taxa de juros efetiva. **e) Corretagem a Receber.** A Corretora considera cada transação no cálculo desse montante, registrando, quando relevante, a débito nesse grupo de contas em contrapartida à rubrica "Receita de Prestação de Serviços", no resultado. A provisão para créditos de liquidação duvidosa é constituída com base na análise dos riscos de realização dos créditos a receber, em montante considerado pela Administração como suficiente para cobrir eventuais perdas. **f) Participações em Coligadas e Controladas.** O investimento é avaliado pelo método de equivalência patrimonial, segundo o qual a participação proporcional nos lucros ou prejuízos dessa Corretora é reconhecida na demonstração do resultado. **g) Imobilizado de uso e Intangível.** É registrado pelo custo de aquisição ou formação, deduzido das respectivas depreciações e amortizações acumuladas. As depreciações e amortizações são computadas pelo método linear, de acordo com as taxas informadas nas Notas Explicativas n° 10 e n° 11. **h) Outros ativos e passivos circulantes.** São demonstrados pelos valores de realização e/ou exigibilidade, incluindo os rendimentos e encargos incorridos até a data do balanço, calculados "pro rata" dia e, quando aplicável, o efeito dos ajustes para reduzir o custo de ativos ao seu valor de mercado ou de realização. Os saldos realizáveis e exigíveis em até 12 meses são classificados no ativo e passivo circulantes respectivamente. **i) Provisões.** São reconhecidas para obrigações presentes (legal ou construtiva) resultantes de eventos passados, em que seja possível estimar os valores de forma confiável e cuja liquidação seja provável. O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa das considerações requeridas para liquidar a obrigação no final de cada período de relatório, considerando-se os riscos e as incertezas relativos à obrigação. **j) Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social.** A provisão para Imposto de Renda é constituída à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro anual excedente a R$240. A alíquota da contribuição social para as instituições financeiras, foi elevada de 15% para 20% para o período-base compreendido entre 1 de setembro de 2015 a 31 de dezembro de 2018, nos termos da Lei 13.169/2015 (resultado da conversão em Lei da Medida Provisória (MP) 675/2015). Sendo que a partir do 1º semestre de 2019 esta alíquota retornou para 15% conforme previsto em lei. O efeito do imposto de renda diferido ativo sobre as diferenças temporárias entre os registros contábeis e fiscais e sobre a expectativa dos benefícios futuros sobre o saldo dos prejuízos fiscais e das bases negativas da contribuição social, é registrado somente quando existe segurança suficiente sobre a sua realização, através de estudos técnicos e análises realizados pela administração. **k) Operações de Câmbio.** São demonstradas pelos valores de realização, incluindo os rendimentos (em base "pro-rata dia"), as variações cambiais auferidas, e provisão para perdas (quando aplicável). **l) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais.** As práticas contábeis para registro, mensuração e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais estão consubstanciadas na Resolução BACEN nº 3.823/09, sendo estas as seguintes: • **Ativos contingentes:** são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxito provável são apenas divulgados em nota explicativa; • **Passivos contingentes:** são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa e os passivos contingentes avaliados como de perdas remotas não são provisionados e nem divulgados; e • **Obrigações legais:** são registradas como exigível independente da avaliação sobre as probabilidades de êxito. **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.** A Corretora utiliza o benefício fiscal da distribuição de lucros na forma de juros sobre o capital próprio, como permitido por lei. Os juros são contabilizados de acordo com as disposições contidas na Lei nº 9.249/95, para efeito de dedutibilidade, limitados à variação "pro rata dia" das taxas de juros de longo prazo - TJLP.

3. Caixa e equivalentes de caixa	2019	2018
Disponibilidade em moeda local	234	558
Depósitos Bancários	1.198	983
Aplicações interfinanceiras de liquidez	13.935	12.800
	15.367	**14.341**

4. Disponibilidades	2019	2018
Disponibilidades em moeda local	234	558
Depósitos bancários	1.198	984
Disponibilidades em moedas estrangeiras	26.401	22.627
	27.833	**24.169**

5. Aplicações Interfinanceiras de Liquidez e Títulos e Valores Imobiliários

Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	2019	2018
	13.935	12.800

Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	Vencimento	Tipo	Quantidade	Valor de Custo	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado
. LTN - Letras do Tesouro Nacional	01/04/2020	LTN	13.943	13.931	13.935	-
Total de LTN			**13.943**	**13.931**	**13.935**	**-**

	2019	2018
Títulos Valores Mobiliários	2.397	2.262

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	229	2.011	2.397	-
Total de LFT			**229**	**2.011**	**2.397**	**-**

As aplicações em títulos públicos da Corretora possuem liquidez diária (operações compromissadas), cujos valores são regulados pelo Governo Federal. No exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a Corretora auferiu resultado com aplicações interfinanceiras de liquidez e títulos e valores mobiliários no montante de R$1.077 e R$1.061, 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.

6. Carteira de Câmbio	2019	2018
Ativo		
Câmbio comprado a liquidar	1.603	639
Direitos sobre venda de câmbio	12.634	12.119
(-) Adiantamentos em moeda nacional recebidos	(2.582)	(2.437)
	11.655	**10.321**
Passivo		
Câmbio vendido a liquidar	12.632	12.090
Obrigação por compra de câmbio	1.606	640
(-) Adiantamentos de contrato de câmbio	-	(37)
	14.238	**12.693**

7. Outros créditos	2019	2018
Adiantamentos e antecipações salariais	52	43
Adiantamentos a fornecedores	9	51
Adiantamento para Viagens	16	11
Depositos Judiciais	569	538
Caução e Valores em Garantia	199	126
Impostos e contribuições a recuperar	681	669
Valores a receber de Sociedade Ligadas	610	943
Devedores diversos	369	1.136
	2.505	**3.517**

8. Despesas Antecipadas	2019	2018
Vale refeição	66	70
IPTU	7	2
Seguros	17	12
Software	97	57
Vale Alimentação	55	62
Despesas Financeiras	-	48
Despesas diversas	37	-
	279	**251**

9. Participações em Coligadas e Controladas

O saldo do investimento é composto conforme segue :

B&T Consultoria e Serviços Ltda

	2019	2018
Informações relevantes		
Capital total	39%	39%
Capital social	5	5
Total do ativo	846	1.256
Patrimônio líquido	5	5
Resultado do exercício	3.190	3.153
Evolução dos investimentos		
No inicio do exercício	2	2
Resultado de equivalência patrimonial	1.182	1.293
Dividendos Desproporcionais	1.048	525
Dividendos distribuídos	(2.230)	(1.818)
No fim do exercício	**2**	**2**
Evolução dos Dividendos a Receber		
No inicio do exercício	943	395
Dividendos distribuídos	1.182	1.294
Dividendos Desproporcionais	1.048	525
Dividendos recebidos	(2.563)	(1.271)
No fim do exercício	**610**	**943**

Em abril de 2018, a Corretora vendeu 10% da sua participação societária na empresa B&T Consultoria e Serviços Ltda. A controlada B&T Consultoria e Serviços Ltda, tem por objeto social a assessoria e consultoria de comercio exterior e a prestação de serviços na área de câmbio.

10. Imobilizado de uso	%	Custo	Depreciação acumulada	2019 Líquido	2018 Líquido
Instalações	10	69	(12)	57	55
Móveis e equip. de uso	10	595	(319)	276	267
Sistema de comunicação	20	135	(112)	23	38
Sistema de processamento de dados	20	848	(735)	113	163
Veículos	20	74	(61)	13	25
		1.721	**(1.239)**	**482**	**548**

11. Intangível	%	Custo	Amortização acumulada	2019 Líquido	2018 Líquido
Gastos em imóveis de terceiros	33	944	(861)	83	173
Gastos com aquisição de software	20	526	(283)	243	278
Gastos com cessão de direito	20	273	(95)	178	118
Sistemas em Desenvolvimento	20	332	(33)	299	262
		2.075	**(1.272)**	**803**	**831**

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

	2019	2018
Relações Interdependências	15.200	11.745
	15.200	**11.745**

13. Obrigações sociais e estatutárias	2019	2018
Juros sobre capital próprio	-	87
PLR - Empregados	805	848
	805	**935**

14. Obrigações fiscais e previdenciárias	2019	2018
Impostos a recolher de terceiros	80	109
Impostos e contribuições sobre salários	300	300
Cofins a Recolher	307	293
IOF a Recolher	490	498
Outras Obrigações Fiscais e Previdenciarias	101	118
	1.278	**1.318**

15. Outras Obrigações	2019	2018
Provisão para pagamentos a efetuar (a)	6.766	6.713
Credores diversos - País (b)	3.393	5.184
Provisões de Passivos Contigentes (c)	573	541
	10.732	**12.438**

a) Provisão de férias, 13 salário e das contas a pagar de despesas administrativas;
b) Transferência em curso de moeda e depósito de garantia de postos;
c) Vide nota explicativa 16.

16. Contingências. a) Passivos contingentes classificados como perdas prováveis. 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 2019 acumulava R$569 (R$538 em 2018).

Passivos Contingentes	2019 Fiscais	2019 Cíveis	2019 Total	2018 Total
Saldo no ínico do exercício	538	3	541	418
Constituições/Reversões	32	-	32	123
Saldo no final do exercício	**570**	**3**	**573**	**541**

Depósito Judicial	2019 Fiscais	2019 Cíveis	2019 Total	2018 Total
Saldo no ínico do exercício	538	-	538	381
Constituições/Reversões	31	-	31	157
Saldo no final do exercício	**569**	**-**	**569**	**538**

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.

	2019	2018
Processos Cíveis (i)	415	143
Processos Fiscais (ii)	641	861
Processos Administrativos (iii)	13.929	5.681
	14.985	**6.685**

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

i) Tratam-se de ações em que se discute responsabilidade cível, especialmente com base no Código de Defesa do Consumidor. ii) Tratam-se de processos em que se discute PerdComps não reconhecidas pela SRF. iii) Referem-se Processos Administrativos do Bacen em que se discute determinadas operações de câmbio. **17. Patrimônio líquido. 17.1. 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 (Em novembro de 2018, foi aprovado pelo Bacen, o aumento de capital de R$ 6.498). **17.2. Dividendos.** O Contrato Social vigente da Corretora, após a deliberação dos quotistas, prevê a distribuição anual de dividendos do lucro líquido apurado no exercício social. Adicionalmente, também é previsto a distribuição de dividendos intermediários. No exercício de 2019 a Corretora distribuiu dividendos aos quotistas, no valor de R$ 173 (Em 2018 R$ 2.910). **17.3. Reserva de lucros.** As reservas de lucros são as contas de reservas constituídas pela apropriação de lucros da Corretora, para atender a várias finalidades, sendo sua constituição efetivada por proposta dos órgãos da Administração. No exercício de 2019, a Corretora constituiu reserva de lucro, no valor de R$ 1.923 (Em 2018 R$ 0). **17.4. Juros sobre capital próprio.** No exercício de 2019, a Corretora realizou o pagamento de juros sobre o capital próprio, no montante de R$ 360 (R$ 1.144 em 2018) calculados com base na taxa de juros de longo prazo (TJLP), nos termos do artigo 9º da Lei nº 9.249/95.

18. 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.

	2º Semestre 2019	2019	2018
Rendas de Operações de Câmbio	43.072	84.315	83.767
Despesas de Operações de Câmbio	(2.096)	(3.999)	(4.069)
	40.976	**80.316**	**79.698**

19. Despesa de pessoal. Os Administradores da Corretora são remunerados por meio de pró-labore, registrado na Rubrica "Despesas de Honorários" no Grupo de "Despesas de pessoal". Aos empregados são concedidos benefícios de curto prazo, tais como contribuições para a seguridade social e benefícios não monetários como assistência médica, vale alimentação e refeição. A Corretora não possui benefícios de longo prazo, pós-emprego, de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações e nenhum saldo pendente com o pessoal-chave da administração.

	2º Semestre 2019	2019	2018
Proventos	2.814	6.182	5.243
Benefícios	1.659	3.341	3.220
Honorários	738	1.439	1.404
Encargos sociais	1.121	2.445	2.048
Remuneração de estagiários	48	92	106
	6.380	**13.499**	**12.021**

20. Outras despesas administrativas	2º Semestre 2019	2019	2018
Serviços Prestados Pessoa Jurídica	10.034	18.945	18.225
Processamento de dados	1.627	3.124	2.457
Aluguéis (a)	1.935	3.855	3.587
Serviços do sistema financeiro	17.405	34.883	36.884
Comunicações	261	509	438
Serviços técnicos especializados	25	85	139
Amortização e depreciação	220	415	383
Material	43	81	70
Viagens no país	91	203	215
Promoções e relações públicas	87	138	123
Propaganda e publicidade	310	630	753
Despesa de Manutenção e Conservação de Bens	85	170	165
Despesas de Transporte	451	916	735
Outros	1.045	2.120	2.053
	33.619	**66.074**	**66.227**

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

21. Despesas Tributárias	2º Semestre 2019	2019	2018
Imposto sobre serviços - ISS	282	568	561
Contribuição ao Cofins	1.789	3.515	3.490
Contribuição PIS/PASEP	291	571	567
Outras	60	127	636
	2.422	**4.781**	**5.254**

22. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas.	2º Semestre 2019	2019	2018
Recuperação de encargos e despesas	26	73	32
Outras receitas operacionais	1.690	3.143	1.267
Despesas de multas e juros	(28)	(52)	(33)
Outras despesas operacionais	(1.010)	(1.532)	(501)
Corretagens Canceladas	-	-	(5)
Comissão de Postos	-	-	(66)
Reversão de Provisão Imposto de Renda	-	-	7
Total Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	**678**	**1.632**	**701**

B&T CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

CNPJ/MF nº 73.622.748/0001-08
Inscrição Municipal nº 0.157.817-0

23. Imposto de Renda e Contribuição Social	2019		2018	
	IRPJ	C5LL	IRPJ	C5LL
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	**6.342**	**6.342**	**5.405**	**5.405**
Juros sobre capital próprio	-	-	(1.144)	(1.144)
Participação nos lucros (empregados)	(3.340)	(3.340)	(1.548)	(1.548)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social - Ajustado	**3.002**	**3.002**	**2.713**	**2.713**
Adições:				
Provisão para Participação nos Lucros	1.698	1.638	848	848
Outras Despesas	659	659	830	830
Provisões Indedutiveis	136	136	151	151
Total das adições	**2.493**	**2.493**	**1.829**	**1.829**
Exclusões:				
Resultado de Equivalência Patrimonial	(2.230)	(2.230)	(1.818)	(1.818)
Reversão de provisões de Exerc. Anterior	(1.689)	(1.689)	(191)	(191)
Juros sobre capital próprio	(360)	(360)	-	-
Total das exclusões	**(4.279)**	**(4.279)**	**(2.009)**	**(2.009)**
Base do imposto de renda e contribuição social	**1.216**	**1.216**	**2.533**	**2.533**
IRPJ/CSLL	(529)	(332)	(609)	(507)
Dedução de incentivos fiscais			18	-
Despesa Imposto de renda e contribuição social	**(529)**	**(332)**	**(591)**	**(507)**
Adições Temporárias				
Provisão para Participaçao nos Lucros[1]	1.698	1.698	848	848
Provisão para Despesas	2.459	2.459	151	151
IRPJ/CSLL Diferido no exercício[2]	**230**	**85**	**250**	**200**
Exclusões (Reversões das Adições Temporárias de Ex. Anterior)				
Pagamento/Reversão PLR exercício anterior	(848)	(848)	(145)	(145)
Reversão IRPJ/CSLL Diferido Exercício Anterior	-	-	(36)	(29)
Total Imposto de Renda e Contribuiçlão Social	**(279)**	**(182)**	**(555)**	**(478)**

(1) O valor provisionado para pagamento de participação nos lucros aos funcionários terá efeito fiscal no semestre seguinte, quando haverá seu pagamento ou reversão. (2) Os créditos tributários foram constituídos considerando a elevação da alíquota de contribuição social (20%), determinada pela Lei no 13.169/15.

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

	Pagamentos					
Ano	RJ	SP	PE	AL	ES	PB
2020	627	524	1.381	56	197	48
2021	627	524	1.381	56	197	48
2022	627	524	1.381	56	197	48
2023	627	524	1.381	56	197	48
2024	627	524	1.381	56	197	48

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

Pessoal-chave da Administração	2º Semestre 2018	2019	2018
Remuneração - Benefícios de Curto Prazo	448	1.343	1.794
	448	**1.343**	**1.794**

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$ 610 em 2019 (R$ 943 em 2018). **26. Limites operacionais.** O Patrimônio de Referência Exigido (PRE), obtido de acordo com a legislação em vigor, está demonstrado a seguir:

	2019	2018
Patrimônio Líquido Contábil	18.095	16.172
Ajuste Prudencial PR	(805)	(833)
Patrimônio de referência (PR)	**17.290**	**15.339**
Risco de crédito (RWAcpad)	458	515
Risco de mercado (RWAcam)	206	223
Risco operacional (RWAopad)	10.721	10.005
Patrimônio de referência exigido (PRE)	**11.385**	**10.743**
Margem sobre o PR considerando o RWA	5.906	4.595
Adicional de Capital Principal	(3.558)	(2.336)
Folga Líquida	**2.348**	**2.259**

O índice de Basileia para a data-base de 31 de dezembro de 2019, apurado em conformidade com a Resolução nº 2.099/94, com as alterações introduzidas pelas Resoluções nº 3.444/07 e 3.490/07, a Circular nº 3.360/07, é de 12,15% para a instituição financeira (12,31% em 2018). **27. Gestão de Riscos e de Capital.** A Resolução 4.553/17, do Conselho Monetário Nacional, estabelece a segmentação em cinco níveis (S1 a S5) do conjunto de instituições financeiras e demais instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil para fins de aplicação proporcional da regulação prudencial, considerando o porte e a atividade internacional das instituições que compõem cada segmento. A B&T Corretora está enquadrada no "S4", segmento composto pelas instituições de porte inferior a 0,1% (um décimo por cento) do PIB. A Resolução 4.557, publicada em 23 de fevereiro de 2017, do Conselho Monetário Nacional, consolidou vários normativos e ampliou os requisitos que devem ser atendidos nas estruturas de gerenciamento de riscos e de capital das instituições. A estrutura de gerenciamento de riscos da B&T Corretora está em conformidade com esta regulamentação, demais regulamentações vigentes e em linha com as melhores práticas de mercado. A gestão do risco tem como objetivo minimizar o eventual impacto negativo resultante da sua materialização, bem como avaliar as relações de Risco x Retorno, atuando não só de forma preventiva aos eventos de incerteza mas, principalmente, criando oportunidades de ganhos. As atividades de gerenciamento de risco e de capital na B&T Corretora são executadas por unidades específicas, formalmente constituídas e segregadas das unidades de negócios e de auditoria interna, visando a assegurar que os riscos sejam administrados de forma integrada e de acordo com o apetite de riscos, políticas e procedimentos estabelecidos. Com esta estrutura, é possível prover à diretoria uma visão total da exposição aos riscos, possibilitando a avaliação prospectiva da necessidade de capital para cobertura destes riscos, além da otimização de decisões corporativas. O gerenciamento de riscos da B&T Corretora possibilita a identificação, a mensuração, a avaliação, o monitoramento, o reporte, o controle e a mitigação dos efeitos adversos resultantes das interações entre os seguintes riscos aos quais está exposta e prevê políticas e estratégias claramente documentadas, declaração de apetite a riscos (RAS), sistemas, processos e controles internos, programa de testes de estresse, dentre outros. Informações mais detalhadas acerca da estrutura de gerenciamento de riscos e de capital estão disponíveis no Relatório de Gerenciamento de Riscos e de Capital disponível no site http://btcorretora.com.br/informacoes-legais.php. i. Gerenciamento do Risco Operacional. Em conformidade com a Resolução nº 4.557/17, define-se risco operacional como a possibilidade da ocorrência de perdas resultantes de eventos externos ou de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas ou sistemas e inclui o risco legal associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela instituição, às sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e às indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela instituição. A B&T Corretora desenvolve permanentemente políticas, sistemas e controles internos para a mitigação e controle de possíveis perdas advindas da exposição aos riscos inerentes às suas atividades, com um conjunto de processos e rotinas adequados às suas modalidades operacionais, visando monitorar, controlar e assegurar o cumprimento das regras e normas aplicáveis, para que práticas inadequadas não comprometam a condução dos negócios e acarretem perdas contábeis. ii. Gerenciamento do Risco de Mercado. Em conformidade com a Resolução nº 4.557/17, define-se risco de mercado como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de instrumentos detidos pela instituição. Esta definição inclui o risco da variação das taxas de juros e dos preços de ações, para os instrumentos classificados na carteira de negociação e o risco da variação cambial e dos preços de mercadorias (commodities), para os instrumentos classificados na carteira de negociação ou na carteira bancária. No âmbito das operações realizadas pela B&T Corretora, identifica-se o risco da variação cambial, riscos associados a mudanças econômicas e políticas, bem como a variação do comportamento do consumidor diante dos produtos ofertados pela instituição. A política de gerenciamento de risco de mercado da B&T Corretora encontra-se em linha com os princípios do Conselho Monetário Nacional e constitui um conjunto de regras para controlar a exposição ao risco, mantendo-o diariamente em níveis mínimos, conforme parâmetros estabelecidos pela Diretoria. Cabe ressaltar que o processo de gestão e controle do risco de mercado é revisado periodicamente com objetivo de manter-se alinhado com as regulamentações vigentes e melhores práticas de mercado. Dessa forma, a estrutura criada está apta a avaliar e monitorar os riscos associados, garantindo eficiência na gestão destes riscos, controlando, ainda, o PR (Patrimônio de Referência) de sua carteira, conforme determina a Resolução nº 4.193/13 do Conselho Monetário Nacional. iii. Gerenciamento do Risco de Crédito. Fundamentado na Resolução nº 4.557/17, a exposição ao risco de crédito da B&T Corretora está associada à possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento, por determinada contraparte, de obrigações relativas à prestação de serviços de intermediação. A B&T Corretora não realiza quaisquer operações de crédito à clientes ou fornecedores. Como instrumentos mitigadores, a B&T Corretora atua de forma conservadora, respeitando rigorosamente os limites regulamentares e prudenciais estabelecidos pelo Banco Central do Brasil. iv. Gerenciamento de Risco de Liquidez. Em conformidade com a Resolução nº 4.557/17, define-se risco de liquidez a possibilidade de a instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, incluindo as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas. A Política de gerenciamento de risco de liquidez da B&T Corretora encontra-se em linha com os princípios do Conselho Monetário Nacional e constitui um conjunto de regras para controlar a exposição ao risco, mantendo-a diariamente em níveis mínimos pré-definidos, conforme parâmetros estabelecidos pela Diretoria. Cabe ressaltar que o processo de gestão e controle do risco de liquidez é revisado anualmente com o objetivo de manter-se alinhado com as regulamentações vigentes e melhores práticas de mercado. Dessa forma, a estrutura atual está apta a avaliar e monitorar os riscos associados, garantindo eficiência na gestão destes riscos. v. Gerenciamento do Risco Socioambiental. 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 diretos humanos, o bem-estar de seus colaboradores e da comunidade em que atua. O gerenciamento do risco socioambiental é realizado através do monitoramento da exposição ao risco operacional/legal, risco de conformidade, risco reputacional e de conduta, o qual também visa mitigar o risco socioambiental associado à realização de negócios com clientes, prestadores de serviço, parceiros e fornecedores expostos a altos riscos ambientais e sociais. vi. Gerenciamento do Risco Reputacional e de Conduta. O risco de reputacional é inerente à qualquer pessoa, seja ela física ou jurídica. No âmbito do modelo de negócio da B&T Corretora, engloba fatores como a conformidade legal e regulamentar, conduta de colaboradores, parceiros e clientes, gestão de recursos humanos, gestão da segurança da informação, dentre outros. A B&T Corretora busca minimizar ao máximo qualquer percepção negativa que poderia afetar seus negócios, clientes ou outras partes interessadas, pois compreende que a reputação é importante para a manutenção da credibilidade necessária para continuidade de seus negócios. O gerenciamento da exposição da B&T Corretora ao risco de reputação e de conduta é suportado pelos processos de Conheça Seu Colaborador, Conheça Seu Correspondente, Conheça Seu Parceiro e Conheça Seu Cliente, através dos quais é possível identificar, analisar e mitigar potenciais problemas que possam vir a ser associados à reputação da instituição. vii. Gerenciamento de Capital. O risco de capital apresenta-se pela falta de capacidade em manter um nível adequado de capital na instituição, inclusive na visão prospectiva, para fazer face às perdas inesperadas, situações de estresse e oportunidades de negócios, em atendimento às exigências regulatórias e visando garantir a solidez financeira da B&T Corretora. Por capital deve-se entender o conjunto de recursos de longo prazo, próprios e de terceiros, que compõe o Patrimônio de Referência (PR) e que foram enquadrados e autorizados pelo BACEN especificamente para este fim. O gerenciamento de capital da B&T Corretora conta com um processo prospectivo para o monitoramento e o controle do capital da instituição e tem por objetivo o acompanhamento, planejamento e manutenção do capital em níveis compatíveis com os riscos incorridos, de forma consistente com o plano orçamentário, metas e estratégias de negócio. viii. Prevenção à "Lavagem de Dinheiro e Combate ao Financiamento ao Terrorismo": A B&T Corretora conta com instrumentos de controle, políticas, processos e sistemas de monitoramento, nas operações realizadas com clientes, parceiros e fornecedores, através de seus produtos e serviços, a fim de evitar e combater a "lavagem de dinheiro" oriunda de atividades ilícitas, inclusive aquelas ligadas aos casos de corrupção e terrorismo. A participação frequente da alta administração, na prevenção e detecção à "lavagem de dinheiro", assegura o alinhamento entre as diversas áreas e atividades da Corretora, bem como possibilita definir políticas aderentes às melhores práticas internacionais e de mercado. A política de "Conheça seu Cliente", o programa de treinamento de funcionários, os processos e sistemas de controles e o monitoramento de operações, permitem a identificação tempestiva de situações atípicas. As áreas de negócios da B&T Corretora são responsáveis, em primeiro nível, por identificar e recusar negócios e operações que considerarem suspeitos ou atípicos, reportando sempre à alta administração e à área de Compliance. **28. Prestação de outros serviços e política de independência do auditor.** Registre-se que a Corretora, no 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 trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste. **29. Eventos subsequentes.** Não ocorreram até a presente data eventos que pudessem alterar de forma significativa as demonstrações contábeis, bem como as operações da Corretora.

A diretoria

Contador
Maximiano Alves da Cunha Junior - CRC RJ 102.802/O-2

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 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, 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 2019, 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. **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. • Concluímos 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, 02 de março de 2020.

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

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

PROGNUM INFORMÁTICA S.A.

CNPJ/MF nº 36.153.963/0001-72

Balanço Patrimonial Consolidado em 2019

	Nota	2019	2018
Ativo		**3.047.540,08**	**3.328.944,95**
Circulante		**1.322.807,49**	**1.502.871,32**
Disponível	3.0	924.368,90	927.844,15
Caixa		89,61	92,68
Bancos Conta Movimento		100.516,11	139.795,14
Títulos com Liquidez Imediata	3.1	823.763,18	787.956,33
Realizavel a Curto Prazo		**398.438,59**	**575.027,17**
Clientes	3.2	374.707,15	532.104,89
Adiantamentos		-	5.800,00
Impostos a Recuperar		23.731,44	37.122,28
Não Circulante		**1.724.732,59**	**1.826.073,63**
Imobilizado	3.3	1.676.842,53	1.770.407,45
Maquinas e Equipamentos		1.160.101,59	1.068.660,41
Móveis e Utensílios		216.175,17	193.143,32
Instalações		259.667,10	243.653,85
Imóveis	7	1.138.945,78	1.138.945,78
Benfeitorias		342.025,29	332.714,05
(-) Depreciação Acumulada		(1.440.072,40)	(1.206.709,96)
Intangível		47.890,06	55.666,18
Software		121.846,53	110.322,33
(-) Amortização de Software		(73.956,47)	(54.656,15)
	Nota	**2019**	**2018**
Passivo		**3.047.540,08**	**3.328.944,95**
Circulante		**193.804,73**	**613.929,25**
Fornecedores		5.575,33	4.357,81
Obrigações e Encargos Trabalhistas		38.295,69	47.421,07
Obrigações Tributárias	3.6	189.531,80	214.377,78
Adiantamentos e Empréstimos	4	388.397,09	388.253,74
Total do Passivo Circulante:		621.799,91	654.410,40
Não Circulante		**193.804,73**	**613.929,25**
Financiamentos	4	193.804,73	613.929,25
Patrimônio Líquido		**2.231.935,44**	**2.060.605,30**
Capital Social: Capital Social Integralizado:	6	560.000,00	560.000,00
Reservas:		1.671.935,44	1.500.605,30
Reserva Legal		112.000,00	112.000,00
Reserva de Lucro		1.559.935,44	1.388.605,30

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

	Capital Social Integralizado	Reserva Legal	Reserva de Lucros	Lucros e Prejuízos Acumulados	Patrimônio Líquido Consolidado
Saldos em 31/12/2018	560.000,00	112.000,00	1.388.605,30	-	2.060.605,30
Lucro Líquido do Exercício:	-	-	-	6.441.330,14	-
Distribuições: - Reserva de Lucros	-	-	6.441.330,14	(6.441.330,14)	-
- Diminuição de Capital	-	-	-	-	-
- Reserva Legal	-	-	-	-	-
- Dividendos Propostos	-	-	(6.270.000,00)	-	-
Saldo em 31/12/2019	**560.000,00**	**112.000,00**	**1.559.935,44**	**-**	**2.231.935,44**

Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) Apurado em 31/12/2019

	2019	2018
Receita Bruta de Serviços	14.440.249,98	12.268.934,40
(-) Deduções:	(831.536,01)	(726.850,81)
Serviços Cancelados	-	(22.435,65)
ISS Sobre Faturamento	(287.081,78)	(252.564,62)
Pis Sobre Faturamento	(96.957,60)	(80.466,54)
Cofins Sobre Faturamento	(447.496,63)	(371.384,00)
(=) Receita Líquida	13.608.713,97	11.542.083,59
(-) Custos dos Serviços Prestados	(3.358.305,59)	(3.334.929,90)
(=) Lucro Bruto	10.250.408,38	8.207.153,69
(-) Despesas Operacionais	(2.996.495,39)	(3.066.836,25)
Despesas Administrativas, Pessoal e Encargos Sociais	(2.405.987,86)	(2.473.785,24)
Despesas com Assessoria Jurídica e Contábil	(353.594,40)	(324.521,82)
Despesas com Depreciação	(252.662,76)	(232.702,24)
Despesas Financeiras	(38.757,38)	(96.169,24)
Receitas Financeiras	54.507,01	60.342,29
(=) Lucro Antes da CSLL e IRPJ	7.253.912,99	5.140.317,44
(-) Provisão para CSLL Lucro Líquido	(248.795,82)	(206.133,62)
(-) Provisão para o imposto de renda	(563.787,03)	(462.023,49)
(=) Lucro Líquido do Exercício	6.441.330,14	4.472.160,33

Demonstração fluxos de caixa (DFC) pelo método indireto - Apurado em 31/12/2019

Fluxos de caixa das atividades operacionais	2019	2018
Lucro Líquido do Exercício	6.441.330,14	4.472.160,33
(+) Depreciação	252.662,76	232.702,24
(=) Lucro Líquido Ajustado	6.693.992,90	4.704.862,57
Aumento/Redução nas Contas a Receber (clientes)	157.397,74	151.959,74
Aumento/Redução Adiantamentos	5.800,00	-
Aumento/Redução Impostos a Recuperar	13.390,84	(6.066,90)
Aumento/Redução Fornecedores	1.217,52	(12.789,14)
Aumento/Redução Obrigações e Encargos Trabalhistas	(9.125,38)	8.008,57
Aumento/Redução Obrigações Tributárias	(24.845,98)	13.746,96
(=) Caixa consumido pelas atividades operacionais	6.837.827,64	4.859.721,80
Fluxos de caixa de atividades de investimento		
Aumento/Redução do Ativo Imobilizado (Nota 3.3)	(151.321,72)	(81.233,06)
Aumento/Redução Investimentos	-	-
(=) Caixa consumido pelas atividades de investimento	(151.321,72)	(81.233,06)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Aumento/Redução Empréstimos a pagar	(419.981,17)	(387.171,84)
Dividendos Pagos		
(=) Caixa consumido pelas atividades de financiamento		
Aumento/diminuição líquido de caixa e equivalentes de caixa	(3.475,25)	121.316,90
Caixa e equivalentes de caixa no início do período (Nota 3.0)	**927.844,1**5	806.527,25
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período (Nota 3.0)	**924.3**68,90	927.844,15

Notas Explicativas

1) Contexto Operacional: A Prognum Informática S/A é uma sociedade S/A. de capital fechado, tem sua sede e foro na cidade de Niterói/RJ, com início de suas atividades em 16/05/1990, possui o objeto social: a) 62.02-1-00 - Desenvolvimento e licenciamento de programas de computador não-customizáveis; b) 62.02-3-00 - Desenvolvimento e licenciamento de programas de computador customizáveis. **2) Apresentação das demonstrações contábeis:** As demonstrações financeiras foram elaboradas em obediência aos preceitos da Legislação Comercial, da Lei das S/A.; aos Princípios de Contabilidade e demais práticas da legislação societária brasileira. **3) Principais práticas contábeis:** 3.0) Caixa e Equivalentes de Caixa: Caixa e equivalentes de caixa consistem em numerário disponível na companhia, saldos mantidos em caixa, bancos e aplicações financeiras de liquidez imediata (Curto Prazo); 3.1) Aplicações Financeiras: Estão registrados ao custo de aplicação, acrescidos dos rendimentos proporcionais até a data do balanço; 3.2) Direitos e Obrigações: Estão demonstrados pelos valores históricos, acrescidos das correspondentes variações monetárias e encargos financeiros, observando o regime de competência; 3.3) Imobilizado: Demonstrado pelo custo de aquisição, deduzido da depreciação acumulada calculada pelo método linear. Durante o período a companhia adquiriu equipamentos, móveis e efetuou instalações, no valor de R$ 151.321,72; 3.4) Ajuste de avaliação patrimonial: A empresa nunca efetuou ajuste de avaliação patrimonial; 3.5) Investimentos em empresas coligadas e controladas: A empresa não participa do capital social de outras sociedades; 3.6) Impostos Federais: A empresa está no regime de Lucro Presumido e contabiliza os encargos tributários pelo regime de caixa. **4) Empréstimos e financiamentos:** A empresa conta com um passivo relacionado à empréstimos e financiamento junto àinstituições financeiras nacionais no valor de R$ 582.201,82 na data do Balanço. **5) Responsabilidades e contingências:** Não há passivo contingente registrado contabilmente, tendo em vista que os administradores da empresa, escudados em opinião de seus consultores e advogados, não apontam contingências de quaisquer natureza.**6) Capital Social:** O Capital social é de R$ 560.000,00 composto de 400.000 Ações Ordinárias, e 750.000 Ações Preferênciais, totalmente integralizado, apresentando a seguinte composição:

Acionistas	CPF	% Participação	Ações Ordinárias	Ações Preferênciais
1) Sergio da Venda Vieira	832.091.747-68	50,00%	200.000	375.000
2) Marcus Marques da Rocha	709.992.527-04	50,00%	200.000	375.000
Total:		100,00%	400.000	750.000

7) Propriedades: As propriedades da empresa são para utilização operacional.8) Eventos subsequentes:Os administradores declaram a inexistência de fatos ocorridos subsequentes à data de encerramentodo exercício que venham a ter efeito relevante sobre a situação patrimonial ou financeira ou que possam provocar efeitos sobre seus resultados futuros.

Diretoria

Sérgio da Venda Vieira - Diretor-Presidente
Marcus Marques da Rocha - Diretor Técnico

Responsável Técnico

Daniel Jorge Teles da Cunha - Técnico em Contabilidade
CRC-RJ 083329/O-0 S-RJ - CPF nº 047885437-45

Assine o jornal Monitor Mercantil (21)3849-6444