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

Sede Social - Avenida Brigadeiro Faria Lima, 4.440 - 2º andar - Sala 5 - São Paulo - SP

CNPJ nº 69.720.894/0001-90

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

Submetemos a V.Sas. as Demonstrações Contábeis do **CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.** "CCB Brasil DTVM" ou "Instituição" relativas ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2020, juntamente com o Relatório do Auditor Independente, sem ressalvas, elaboradas em conformidade com as normas do Banco Central do Brasil - BACEN.

Subsidiária do China Construction Bank Corporation ("CCB")

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

Impactos da Pandemia Coronavírus - COVID-19

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

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

Desempenho

No encerramento do exercício de 2020, a atividade operacional do CCB Brasil DTVM permaneceu limitada a aplicação de seu capital em aplicações interfinanceiras de liquidez de curto prazo. Os ativos totais do CCB Brasil DTVM atingiram R$ 21.470 mil. As aplicações em depósitos interfinanceiros corresponderam a 99% dos ativos.

No encerramento do exercício de 2020, o patrimônio líquido da Instituição atingiu R$ 21.068 mil. O lucro líquido do exercício de 2020 foi de R$ 237 mil.

Divulgação autorizada na Reunião da Diretoria de 25 de março de 2021.

A Diretoria

BALANÇO PATRIMONIAL EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO
(Em milhares de reais)

ATIVO	Nota	2020	2019
Circulante e não circulante			
Instrumentos Financeiros		**21.448**	**21.202**
Disponibilidades	4	42	42
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	21.246	21.003
Outros instrumentos financeiros	6	160	157
Ativos Fiscais		**22**	**22**
Impostos a compensar		22	22
Total do Ativo		**21.470**	**21.224**

Passivo	Nota	2020	2019
Circulante e não circulante			
Provisões	7	**215**	**227**
Obrigações Fiscais		**131**	**110**
Impostos correntes		120	100
Impostos diferidos	9.a	11	10
Outras Obrigações	10.b	56	–
Total do Passivo		**402**	**337**
Patrimônio Líquido			
Capital Social	10	14.223	14.223
Reservas de Lucros		6.845	6.664
Total do Patrimônio Líquido		**21.068**	**20.887**
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		**21.470**	**21.224**

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações contábeis

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO EXERCÍCIOS E SEMESTRE FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO
(Em milhares de reais)

	Nota	2º Semestre 2020	2020	2019
Receitas da Intermediação Financeira		**203**	**563**	**506**
Resultado de aplicações interfinanceiras de liquidez e títulos e valores mobiliários	12	203	563	506
Resultado Bruto da Intermediação Financeira		**203**	**563**	**506**
Resultado Líquido da Intermediação Financeira		**203**	**563**	**506**
Outras Receitas (Despesas) Operacionais		**(106)**	**(206)**	**(210)**
Outras despesas administrativas	13	(96)	(178)	(254)
Outras receitas operacionais	14	1	3	91
Outras despesas operacionais	15	(10)	(28)	(39)
Provisão para passivos contingentes	8.b	(1)	(3)	(8)
Resultado Operacional		**97**	**357**	**296**
Resultado Antes da Tributação		**97**	**357**	**296**
Imposto de Renda e Contribuição Social		**(27)**	**(120)**	**(104)**
Impostos correntes		(27)	(119)	(94)
Impostos diferidos	9.a	–	(1)	(10)
Lucro do Semestre/Exercício		**70**	**237**	**192**

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações contábeis

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - EXERCÍCIOS E SEMESTRE FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO
(Em milhares de reais)

		Reservas de lucros			
	Capital realizado	Legal	Estatutária	Lucros acumulados	Total
Saldos em 01 de janeiro de 2019	**14.223**	**1.177**	**5.295**	**–**	**20.695**
Lucro líquido do exercício	–	–	–	192	192
Reservas	–	10	182	(192)	–
Saldos em 31 de dezembro de 2019	**14.223**	**1.187**	**5.477**	**–**	**20.887**
Mutações do exercício	–	10	182	–	192
Saldos em 01 de janeiro de 2020	**14.223**	**1.187**	**5.477**	**–**	**20.887**
Lucro líquido do exercício	–	–	–	237	237
Dividendos propostos	–	–	–	(56)	(56)
Reservas	–	14	167	(181)	–
Saldos em 31 de dezembro de 2020	**14.223**	**1.201**	**5.644**	**–**	**21.068**
Mutações do exercício	–	14	167	–	181
Saldos em 01 de julho de 2020	**14.223**	**1.198**	**5.633**	**–**	**21.054**
Lucro líquido do semestre	–	–	–	70	70
Dividendos propostos	–	–	–	(56)	(56)
Reservas	–	3	11	(14)	–
Saldos em 31 de dezembro de 2020	**14.223**	**1.201**	**5.644**	**–**	**21.068**
Mutações do semestre	–	3	11	–	14

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações contábeis

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE EXERCÍCIOS E SEMESTRE FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO
(Em milhares de reais)

	2º semestre 2020	2020	2019
Lucro do Semestre/Exercício	**70**	**237**	**192**
Outros resultados abrangentes	–	–	–
Resultado Abrangente do Semestre/Exercício	**70**	**237**	**192**

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações contábeis

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA EXERCÍCIOS E SEMESTRE FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO
(Em milhares de reais)

Fluxo de caixa das atividades operacionais	Nota	2º semestre 2020	2020	2019
Lucro do Semestre/Exercício		**70**	**237**	**192**
Ajustes ao resultado		**1**	**4**	**18**
Provisão para passivos contingentes	8.b	1	3	8
Passivos fiscais diferidos		–	1	10
Lucro ajustado		**71**	**241**	**210**
Aumento em aplicações interfinanceiras de liquidez		(989)	(243)	(14)
Redução em títulos e valores mobiliários		879	–	–
(Aumento) Redução redução em outros instrumentos financeiros - ativo		11	(3)	6
Imposto de renda e contribuição social pagos		(9)	(95)	(28)
Pagamento de contingências		–	–	(62)
Aumento em outras obrigações		46	100	81
Caixa líquido originado em atividades operacionais		**9**	**–**	**193**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Juros sobre capital próprios pagos	10.c	–	–	(175)
Caixa Líquido utilizado em atividades de financiamento		**–**	**–**	**(175)**
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		**9**	**–**	**18**
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	4	33	42	24
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre/exercício	4	42	42	42
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		**9**	**–**	**18**

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações contábeis

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

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

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

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

a) Apresentação das demonstrações contábeis

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

A Resolução CMN nº 4.818/20 e a Resolução BCB nº 02/20 do BACEN, que revogou a Circular BACEN nº 3.959/19, estabeleceram critérios gerais e procedimentos para elaboração e divulgação das demonstrações contábeis. Estas Resoluções entraram em vigor em 1º de janeiro de 2021 e são aplicáveis a partir desta data, abrangendo as demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2020. As referidas normas, entre outros requisitos, incluíram a apresentação da Demonstração do Resultado Abrangente e evidenciação em nota explicativa, de forma segregada, os resultados recorrentes e não recorrentes (nota 17).

Destacamos que conforme opção prevista no Artigo 23º da Resolução BACEN nº 02/20, o CCB Brasil Distribuidora optou pela apresentação das contas do Balanço Patrimonial por ordem decrescente de liquidez e exigibilidade, sem abertura entre circulante e não circulante, cuja segregação está apresentada nas notas explicativas. Adicionalmente em decorrência da adoção da referida norma, os comparativos foram reclassificados conforme tabela abaixo:

Ativo		
De	**Para**	**2019**
Disponibilidades	Disponibilidades	42
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	Aplicações interfinanceiras de Liquidez	21.003
Outros créditos	Outros ativos financeiros	157
Outros créditos	Ativos fiscais - impostos a compensar	22
Total do Ativo		**21.224**

Passivo		
De	**Para**	**2019**
Outras obrigações	Provisões	227
Outras obrigações	Obrigações fiscais - Impostos correntes	100
Outras obrigações	Obrigações fiscais - Impostos diferidos	10
Reservas de lucros	Reservas de lucros	6.664
Capital social	Capital social	14.223
Total do Passivo		**21.224**

Demonstração de Resultado		
De	**Para**	**21.224**
Resultado de aplicação interfinanceiras liquidez	Resultado de aplicações interfinanceiras de liquidez e títulos e valores mobiliários	506
Despesas Tributárias	Outras despesas operacionais	(37)
Outras despesas administrativas	Outras despesas administrativas	(254)
Outras receitas operacionais	Outras receitas operacionais	91
Outras despesas operacionais	Outras despesas operacionais	(2)
Outras despesas operacionais	(Provisão)/Reversão para passivos contingentes	(8)
Imposto de renda	Imposto de renda sobre o lucro - corrente	(50)
	Imposto de renda sobre o lucro - diferido	(6)
Contribuição social	Contribuição social sobre o lucro - corrente	(44)
	Contribuição social sobre o lucro - diferido	(4)
Total		**192**

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

As demonstrações contábeis foram aprovadas para emissão pela Diretoria em 25 de março de 2021.

3. PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

a) Moeda funcional

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

b) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional, aplicações no mercado aberto, cujo vencimento das operações na data da efetiva aplicação seja igual ou inferior 03 meses e apresentem risco insignificante de mudança de valor em caso de resgate antecipado.

c) Aplicações Interfinanceiras de liquidez

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

d) Títulos e valores mobiliários

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

• **Títulos para negociação** - títulos e valores mobiliários adquiridos com o intuito de serem ativa e frequentemente negociados, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do exercício.

• **Títulos disponíveis para venda** - títulos e valores mobiliários que não se enquadram como para negociação, nem como mantidos até o vencimento, são ajustados pelo valor de mercado, em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, pelo valor líquido dos efeitos tributários.

• **Títulos mantidos até o vencimento** - títulos e valores mobiliários, em que a Administração declara a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, são avaliados pelos custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do exercício.

e) Ativos e obrigações fiscais

O imposto de renda e a contribuição social são calculados sobre o lucro contábil ajustado nos termos da legislação tributária, às alíquotas de 15%, acrescida de adicional de 10% acima de determinado limite para o imposto de renda e de 15% sobre lucro antes da dedução do imposto de renda para a contribuição social. O estoque de créditos tributários e de passivo fiscal diferido registrado foram calculados pela aplicação da alíquota de 25% para imposto de renda e de 15% para contribuição social.

f) Provisões, ativos e passivos contingentes e obrigações legais - fiscais e previdenciárias

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

• **Ativos contingentes:** não são reconhecidos contabilmente, exceto quando da existência de decisão judicial favorável, sobre a qual não se admitam recursos, caracterizados como praticamente certo. Os ativos com probabilidade de êxito provável são apenas divulgados em nota explicativa. O CCB Brasil Distribuidora não possui ativos contingentes de êxito provável;

• **Provisões:** são reconhecidas contabilmente quando a Administração, assessorada pelos consultores jurídicos, avalia a probabilidade de perda como provável. Os casos com chances de perda classificados como possível são apenas divulgados em nota explicativa;

• **Passivos contingentes:** de acordo com o CPC 25, o termo "contingente" é usado para passivos e ativos que não sejam reconhecidos porque a sua existência somente será confirmada pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros incertos não totalmente sob o controle da entidade. O termo passivo contingente é usado para passivos que não satisfaçam os critérios de reconhecimento, pois são considerados como perdas possíveis, devendo ser apenas divulgados em notas explicativas, quando relevantes. As obrigações classificadas como remotas não são provisionadas e nem divulgadas; e

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

g) Estimativas contábeis

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

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

4. CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA

	2020	2019
Disponibilidades	42	42

5. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

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

	2020	2019
Circulante	19.257	–
Não circulante	1.989	21.003
Total	**21.246**	**21.003**

6. OUTROS INSTRUMENTOS FINANCEIROS - ATIVO

	2020	2019
Devedores por depósitos em garantia (nota 8)	**160**	**157**
Não circulante	160	157

7. PROVISÕES

	2020	2019
Provisões para contingências (Nota 8)	160	157
Outras	55	70
Total	**215**	**227**
Circulante	55	70
Não circulante	160	157
Total	**215**	**227**

8. CONTINGÊNCIAS E OBRIGAÇÕES LEGAIS

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

a) Provisões classificadas como perda provável e obrigações legais

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

COFINS x Lei nº 9.718/98 - valor envolvido R$ 160 (Dezembro/2019 - R$ 157): pleiteia o pagamento da contribuição, a partir de novembro de 2005 até dezembro de 2014, ao argumento de que a contribuição incide somente sobre as receitas de prestação de serviços, conforme decisão judicial transitada em julgado, proferida no Mandado de Segurança nº 2005.81.0017985-6, e não sobre todas as receitas da atividade, inclusive receitas financeiras, como pretende a Procuradoria da Fazenda Nacional, com base no Parecer PGFN/CAT 2.773/07. A emissão da Carta de Cobrança nº 29/17 da Receita Federal ocorreu em março de 2017, quando foi constituída está contingência fiscal. O valor envolvido foi depositado em juízo.

Não há contingências cíveis e trabalhistas.

Movimentação das provisões classificadas como perda provável e obrigações legais

Fiscais e previdenciárias	**2019**	**Atualização**	**2020**
COFINS - Alargamento da Base de Cálculo - Lei nº 9.718/98	157	3	160

Para as contingências acima descritas o CCB DTVM depositou em garantia (nota 06 - Outros instrumentos financeiros - Ativo), um total de R$ 160.

Fiscais e previdenciárias	**2018**	**Atualização**	**2019**
COFINS - Alargamento da Base de Cálculo - Lei nº 9.718/98	149	8	157

Para as contingências acima descritas o CCB DTVM depositou em garantia (nota 06 - Outros instrumentos financeiros - Ativo), um total de R$ 157.

	2020	2019
Não circulante	160	157

9. ATIVOS E OBRIGAÇÕES FISCAIS

a) Passivo Fiscal Diferido

	2019	Variação no Resultado	2020
Imposto de Renda			
Atualização monetária de depósitos judiciais	6	1	7
Subtotal Imposto de Renda	**6**	**1**	**7**
Contribuição Social			
Atualização monetária de depósitos judiciais	4	–	4
Subtotal Contribuição Social	**4**	**–**	**4**
Total	**10**	**1**	**11**

	2018	Variação no Resultado	2019
Imposto de Renda			
Atualização monetária de depósitos judiciais	–	6	6
Subtotal Imposto de Renda	**–**	**6**	**6**
Contribuição Social			
Atualização monetária de depósitos judiciais	–	4	4
Subtotal Contribuição Social	**–**	**4**	**4**
Total	**–**	**10**	**10**

b) Crédito tributário não registrado

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

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

	2020		2019	
Apuração	**IR**	**CS**	**IR**	**CS**
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro	**357**	**357**	**296**	**296**
Base de cálculo	**357**	**357**	**296**	**296**
Adições temporárias	4	4	8	8
Exclusões	(4)	(4)	(8)	(8)
Lucro (prejuízo) Real e Base de Cálculo do IR e CSLL	**357**	**357**	**296**	**296**
Encargos às alíquotas de 15% para IR e CSLL	54	54	44	44
Adicional de 10% de IR	11	–	6	–
Impostos correntes	**65**	**54**	**50**	**44**
Imposto de Renda e CSLL Diferido	1	–	6	4
(=) Provisão IR e CSLL	**66**	**54**	**56**	**48**
Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social	**66**	**54**	**56**	**48**

10. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Ações

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

b) Dividendos propostos

Em 30 de dezembro de 2020, à Diretoria referendou em reunião propor aos Acionistas o pagamento de dividendos mínimos de 25% sobre o lucro líquido após a destinação de 5% para Reserva Legal, referentes ao exercício de 2020, no montante de R$ 56.

c) Juros sobre capital próprio

Nos exercícios de 2019 e 2020, não houve pagamento de juros sobre capital próprio.

Em 28 de dezembro de 2018, foi deliberado pela diretoria executiva o pagamento do montante de R$ 175 a título de juros sobre o capital próprio, cujo pagamento, líquido de impostos ocorreu em 28 de fevereiro 2019.

d) Reservas

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

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

11. PARTES RELACIONADAS

a) Partes relacionadas

O CCB Brasil Distribuidora mantém transações com partes relacionadas. Os saldos de operações com partes relacionadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019 são com o controlador, China Construction Bank (Brasil) Banco Múltiplo S.A. e podem ser assim demonstrados:

	Ativos/(passivos)		Receitas/(despesas)	
	2020	2019	2020	2019
Disponibilidades	42	42	–	–
Aplicações interfinanceiras de liquidez em depósitos interfinanceiros - CDI	21.246	21.003	566	1.211
Títulos de renda fixa - LCA	–	–	(3)	(705)
Total do ativo	**21.288**	**21.045**	**–**	**–**
Dividendos propostos (nota 10b)	(56)	–	–	–
Total do passivo	**(56)**	**–**	**–**	**–**

b) Dos vencimentos e taxas das operações

As aplicações em depósitos interfinanceiros em dezembro de 2020 são remuneradas a taxa de 100% do CDI (Dezembro/2019 - 100%) e possuem vencimentos entre 15 de março 2021 e 28 de dezembro de 2022 (Dezembro/2019 - vencimentos em 15 de março e 22 de abril de 2021).

12. RESULTADO DE APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ E TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

	2º semestre 2020	2020	2019
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez	198	566	1.211
Resultado de títulos renda fixa	5	(3)	(705)
Total	**203**	**563**	**506**

12.1) Intermediação de títulos e valores mobiliários

No exercício de 2020 o CCB Brasil Distribuidora adquiriu do controlador CCB Brasil Banco Múltiplo letras de crédito do agronegócio (LCA) e CDB pelo valor nominal de R$ 42.358 (Dezembro/2019 R$ 347.439) e posteriormente distribuídas ao mercado pela CCB Brasil Distribuidora no valor de R$ 42.344 (Dezembro/2019 - R$ 346.734), resultando em um prejuízo de R$ 14 (Dezembro/2019 - 705), que corresponde a 0,03% de deságio (Dezembro/2019 - 0,20% deságio).

13. OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

	2º semestre 2020	2020	2019
Despesas de serviços de terceiros	31	52	63
Despesas com contribuições a entidades associativas	26	51	52
Despesas de publicação	23	47	107
Despesas de serviços do sistema financeiro	16	28	32
Total	**96**	**178**	**254**

14. OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS

	2º semestre 2020	2020	2019
Atualização de depósitos em garantia	1	3	8
Recuperação de encargos e despesas	–	–	21
Reversão de provisões operacionais	–	–	62
Total	**1**	**3**	**91**

15. OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

	2º semestre 2020	2020	2019
Despesas tributárias			
COFINS	8	23	32
PIS	2	4	5
Atualização monetária tributos a pagar	–	1	2
Total	**10**	**28**	**39**

16. ESTRUTURA DE GERENCIAMENTO DE RISCO E CAPITAL

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

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

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

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

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

I. De mercado, liquidez e gestão de capital

II. De crédito e socioambientais

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

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

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

O CCB Brasil DTVM adota uma política de minimização da exposição ao risco de mercado em consonância com sua principal atuação de negócios. O gerenciamento dos riscos é exercido diariamente por intermédio de relatórios e instrumentos devidamente testados e avaliados.

17. RESULTADOS NÃO RECORRENTES

Conforme disposto na Resolução BCB nº 02/20, deve ser considerado como resultado não recorrente o resultado que não esteja relacionado ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas do CCB Brasil DTVM e não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Durante os exercícios de 2020 e 2019 não houve registro de resultados não recorrentes.

18. OUTRAS INFORMAÇÕES

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

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

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

19. EVENTOS SUBSEQUENTES

Em 1º de Março de 2021 foi publicada a Medida Provisória 1.034, a qual está em trâmite no Congresso Nacional e se aprovada, majorará a alíquota de CSLL do CCB Brasil Distribuidora para 20%, retornando para 15% a partir de 1º de janeiro de 2022.

A DIRETORIA

Contador - Valter Benedito Rovero - CRC 1SP254735/O-0

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Administradores e Acionistas

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

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 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 semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Instituição em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Base para opinião

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

Ênfase

Transações com partes relacionadas

Chamamos atenção para as Notas 1 e 11 às demonstrações contábeis, que descrevem que a Instituição mantém operações em montantes significativos com partes relacionadas nas condições nela descritas. Dessa forma, as demonstrações contábeis devem ser analisadas nesse contexto. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

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

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

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

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

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de