

BEC - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Empresa da Organização Bradesco

CNPJ 07.299.480/0001-82

Sede: Cidade de Deus - Prédio Prata - 4º Andar - Vila Yara - Osasco - SP

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Cotistas,

Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2018, da BEC - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("BEC DTVM" ou "Instituição"), elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

No exercício de 2018, a BEC DTVM registrou Lucro Líquido de R\$ 1,6 milhão, Patrimônio Líquido de R\$ 54,1 milhões e Ativos

Totais de R\$ 55,3 milhões. A política de dividendos da Instituição assegura aos cotistas, o dividendo mínimo obrigatório, em cada exercício, de 1% do lucro líquido ajustado, conforme previsto em seu Contrato Social.

Osasco, SP, 30 de janeiro de 2019.

Diretoria

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO - Em Reais mil					
ATIVO	2018	2017	PASSIVO	2018	2017
CIRCULANTE	55.315	54.287	CIRCULANTE	1.213	1.813
DISPONIBILIDADES (Nota 4).....	35	43	OUTRAS OBRIGAÇÕES.....	1.213	1.813
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	55.275	54.234	Sociais e Estatutárias (Nota 9d).....	16	24
(Nota 5a).....	55.275	54.234	Fiscais e Previdenciárias (Nota 8a).....	1.125	1.718
Carteira Própria.....	55.275	54.234	Diversas (Nota 8b).....	72	71
OUTROS CRÉDITOS.....	5	10	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	54.127	52.494
Diversos (Nota 6).....	5	10	Capital:.....		
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	24	19	- De Domiciliados no País (Nota 9a).....	29.000	28.000
OUTROS CRÉDITOS.....	24	19	Reservas de Lucros (Nota 9c).....	25.127	24.494
Diversos (Nota 6).....	24	19	TOTAL	55.340	54.307
PERMANENTE	1	1			
INVESTIMENTOS.....	1	1			
Outros Investimentos.....	2	2			
Provisões para Perdas.....	(1)	(1)			
TOTAL	55.340	54.307			

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - Em Reais mil			DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - Em Reais mil					
	2º Semestre	Exercícios findos	Eventos	Capital	Reservas de Lucros	Lucros	Totais	
	2018	em 31 de dezembro		Social	Legal	Estatutária		Acumulados
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	1.695	3.356	Saldos em 30.6.2018	29.000	706	23.589	-	53.295
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários (Nota 5c).....	1.695	3.356	Lucro Líquido.....	-	-	-	840	840
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	1.695	3.356	Destinações - Reservas.....	-	42	790	(832)	-
OUTRAS RECEITAS/(DESPESAS) OPERACIONAIS	(207)	(419)	- Dividendos Propostos.....	-	-	-	(8)	(8)
Outras Despesas Administrativas (Nota 10).....	(103)	(206)	Saldos em 31.12.2018	29.000	748	24.379	-	54.127
Despesas Tributárias (Nota 11).....	(104)	(213)	Saldos em 31.12.2016	25.800	539	23.648	-	49.987
Outras Despesas Operacionais (Nota 12).....	-	-	Aumento de Capital com Reserva (Nota 9b).....	2.200	-	(2.200)	-	-
RESULTADO OPERACIONAL	1.488	2.937	Lucro Líquido.....	-	-	-	2.531	2.531
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO	1.488	2.937	Destinações - Reservas.....	-	127	2.380	(2.507)	-
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL (Notas 14a e b)	(648)	(1.288)	- Dividendos Propostos.....	-	-	-	(24)	(24)
Provisão para Imposto de Renda.....	(347)	(696)	Saldos em 31.12.2017	28.000	666	23.828	-	52.494
Provisão para Contribuição Social.....	(303)	(592)	Aumento de Capital com Reserva (Nota 9b).....	1.000	-	(1.000)	-	-
Ativo Fiscal Diferido.....	2	-	Lucro Líquido.....	-	-	-	1.649	1.649
LUCRO LÍQUIDO	840	1.649	Destinações - Reservas.....	-	82	1.551	(1.633)	-
Número de cotas (Nota 9a).....	29.000.000	29.000.000	- Dividendos Propostos.....	-	-	-	(16)	(16)
Lucro por lote de mil cotas em R\$.....	28,97	56,86	Saldos em 31.12.2018	29.000	748	24.379	-	54.127

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - Em Reais mil				
	2º Semestre	Exercícios findos	h) Outros ativos e passivos	
	2018	em 31 de dezembro		Os ativos estão demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias auferidas (em base <i>pro rata</i> dia) e provisão para perda, quando julgada necessária. Os passivos demonstrados incluem os valores conhecidos e mensuráveis, acrescidos dos encargos e das variações monetárias incorridos (em base <i>pro rata</i> dia).
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:			i) Eventos subsequentes	
Lucro Líquido antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	1.488	2.937	Correspondem aos eventos ocorridos entre a data-base das demonstrações contábeis e a data de autorização para sua emissão. São compostos por:	
Aumento/(Redução) em Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos	-	-	• Eventos que originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que já existiam na data-base das demonstrações contábeis; e	
Financiamentos Derivativos.....	(1.436)	(1.041)	• Eventos que não originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que não existiam na data-base das demonstrações contábeis.	
(Aumento)/Redução em Outros Créditos.....	4	-	4) CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	
(Aumento)/Redução em Outras Obrigações.....	6	4	A Instituição possui disponibilidades em moeda nacional no montante de R\$ 35 mil (2017 - R\$ 43 mil).	
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos.....	(97)	(1.884)	5) TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	
Caixa Líquido Proveniente/(Utilizado) das Atividades Operacionais	(35)	16	a) Classificação da carteira distribuída pelas rubricas de publicação	
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento:			Em 31 de dezembro - R\$ mil	
Dividendos Pagos.....	-	(24)	2018	2017
Caixa Líquido Proveniente/(Utilizado) nas Atividades de Financiamento	-	(24)	31	31
Aumento/(Redução) de Caixa e Equivalentes de Caixa	(35)	(8)	21	22
Caixa e Equivalentes de Caixa - Início do Período.....	70	43	22	21
Caixa e Equivalentes de Caixa - Fim do Período.....	35	35	43	43
Aumento/(Redução) Líquida, de Caixa e Equivalentes de Caixa	(35)	(8)	21	21

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS					
1) CONTEXTO OPERACIONAL					
A BEC - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("BEC DTVM" ou "Instituição") é uma instituição financeira que tem por objetivo efetuar operações de intermediação no mercado aberto, além de gerir e administrar recursos de terceiros. É parte integrante da Organização Bradesco, utilizando-se de seus recursos administrativos e tecnológicos, e suas demonstrações contábeis devem ser entendidas neste contexto.					
2) APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS					
As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen), e estão em conformidade com as diretrizes contábeis emanadas 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 nº 11.638/07 e 11.941/09, para a contabilização das operações, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional ("CMN").					
A Administração declara que as divulgações realizadas nas demonstrações contábeis da BEC DTVM evidenciam todas as informações relevantes, utilizadas na sua gestão e que as práticas contábeis foram aplicadas de maneira consistente entre os períodos. As demonstrações contábeis incluem estimativas e premissas, tais como: estimativas do valor justo de determinados instrumentos financeiros e perdas por redução ao valor recuperável (<i>impairment</i>) de ativos não financeiros. Os resultados efetivos podem ser diferentes daqueles estabelecidos por essas estimativas e premissas.					
As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administração em 30 de janeiro de 2019.					
3) PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS					
a) Moeda funcional e de apresentação					
As demonstrações contábeis estão apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Instituição.					
b) Apuração do resultado					
O resultado é apurado de acordo com o regime de competência, que estabelece que as receitas e despesas devem ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos em que ocorrerem, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimento ou pagamento.					
As operações com taxas prefixadas 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 <i>pro rata</i> dia e calculadas com base no método exponencial.					
As operações com taxas pós-fixadas são atualizadas até a data do balanço.					
c) Caixa e equivalentes de caixa					
Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda, aplicações no mercado aberto e aplicações em depósitos interfinanceiros, cujo vencimento das operações, na data da efetiva aplicação, seja igual ou inferior a 90 dias e apresentem risco insignificante de mudança de valor justo. Esses recursos são utilizados pela Instituição para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.					
d) Títulos e valores mobiliários - Classificação					
• Títulos para negociação - adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período;					
• Títulos disponíveis para venda - são aqueles que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao patrimônio líquido, deduzido dos efeitos tributários, os quais são reconhecidos no resultado quando da efetiva realização. A instituição não possui títulos classificados nesta categoria; e					
• Títulos mantidos até o vencimento - 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. A instituição não possui títulos classificados nesta categoria.					
Os títulos e valores mobiliários classificados nas categorias de negociação e disponível para venda são demonstrados no balanço patrimonial pelo seu valor justo estimado. O valor justo geralmente baseia-se em cotações de mercado ou cotações de preços de mercado para ativos ou passivos com características semelhantes. Se esses preços de mercado não estiverem disponíveis, os valores justos são baseados em cotações de operadores de mercado, modelos de precificação, fluxo de caixa descontado ou técnicas similares, para as quais a determinação do valor justo possa exigir julgamento ou estimativa significativa por parte da Administração.					
e) Imposto de renda e contribuição social (ativo e passivo)					
Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido, calculados sobre adições temporárias, são registrados na rubrica "Outros Créditos - Diversos".					
Os créditos tributários sobre adições temporárias serão realizados quando da utilização e/ou reversão das respectivas provisões sobre as quais foram constituídos. Tais créditos tributários são reconhecidos contabilmente com base nas expectativas atuais de realização, considerando os estudos técnicos e análises realizadas pela Administração.					
A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota-base de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10%. A contribuição social sobre o lucro foi calculada até agosto de 2015, considerando a alíquota de 15%. Para o período compreendido entre setembro de 2015 e dezembro de 2018, a alíquota foi alterada para 20%, conforme Lei nº 13.169/15, retornou à alíquota de 15% a partir de janeiro de 2019.					
f) Redução ao valor recuperável de ativos (<i>impairment</i>)					
Os ativos financeiros e não financeiros são avaliados para verificar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido uma perda no seu valor contábil.					
A evidência objetiva de que os ativos financeiros perderam valor pode incluir o não pagamento ou atraso no pagamento por parte do devedor, indicações de processo de falência ou mesmo, um declínio significativo ou prolongado do valor do ativo.					
Uma perda por redução ao valor recuperável (<i>impairment</i>) de um ativo financeiro ou não financeiro é reconhecida no resultado do período se o valor contábil do ativo ou unidade geradora de caixa exceder o seu valor recuperável.					
g) Provisões, ativos e passivos contingentes e obrigações legais - fiscais e previdenciárias					
O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, das contingências ativas e passivas e também das obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos pelo CPC 25, o qual foi aprovado pela Resolução nº 3.823/09 do CMN e de acordo com a Carta Circular nº 3.429/10 sendo:					
• Ativos Contingentes: não são reconhecidos contabilmente, exceto quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não caibam mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo, e pela confirmação da capacidade de sua recuperação por recebimento ou compensação com outro passivo exigível. Os ativos contingentes, cuja expectativa de êxito é provável, são divulgados nas notas explicativas;					
• Provisões: são constituídas levando em consideração a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento de tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável, o que ocasionaria uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança;					
• Passivos Contingentes: de acordo com o CPC 25, o termo "contingente" é utilizado para passivos que não são reconhecidos, pois a sua existência somente será confirmada pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros e incertos que não estejam totalmente sob o controle da Administração. Os passivos contingentes não satisfazem os critérios de reconhecimento, pois são considerados como perdas possíveis, devendo apenas ser divulgados em notas explicativas, quando relevantes. As obrigações classificadas como remotas não são provisionadas e nem divulgadas; e					
• Obrigações Legais - Provisão para Riscos Fiscais: decorrem de processos judiciais, cujo objeto de contestação é sua legalidade ou constitucionalidade que, independentemente da avaliação acerca da probabilidade de sucesso, têm os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações contábeis.					

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

h) Outros ativos e passivos

Os ativos estão demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias auferidas (em base *pro rata* dia) e provisão para perda, quando julgada necessária. Os passivos demonstrados incluem os valores conhecidos e mensuráveis, acrescidos dos encargos e das variações monetárias incorridos (em base *pro rata* dia).

i) Eventos subsequentes

Correspondem aos eventos ocorridos entre a data-base das demonstrações contábeis e a data de autorização para sua emissão. São compostos por:

• Eventos que originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que já existiam na data-base das demonstrações contábeis; e

• Eventos que não originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que não existiam na data-base das demonstrações contábeis.

4) CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

A Instituição possui disponibilidades em moeda nacional no montante de R\$ 35 mil (2017 - R\$ 43 mil).

5) TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

a) Classificação da carteira distribuída pelas rubricas de publicação

Em 31 de dezembro - R\$ mil

2018 2017

Carteira própria

Cotas de fundos de investimentos..... 55.275 54.234

Total..... 55.275 54.234

b) Classificação por categorias e prazos

Em 31 de dezembro - R\$ mil

2018 2017

Valor de mercado/contábil (2) Valor de custo atualizado Valor de mercado/contábil (2)

Títulos (1) 1 a 30 dias 31 a 180 dias 181 a 360 dias Acima de 360 dias

Títulos para negociação (3):

Letras financeiras do tesouro 8.665 54 - 35.232 43.951 43.951 35.798

Letras do tesouro nacional 9.771 - - - 9.771 9.771 -

Letras financeiras - 383 673 497 1.553 1.553 1.216

Notas do tesouro nacional..... - - - - - - 17.220

Total em 2018 18.436 437 673 35.729 55.275 55.275

Total em 2017 17.220 4.314 951 31.749

(1) As aplicações em cotas de fundos de investimento que incluem operações compromissadas realizadas pelos respectivos Fundos de Investimento, foram distribuídas observando o percentual de participação no Patrimônio Líquido do fundo, aplicado nos papéis que compõem suas carteiras, preservando a classificação da categoria dos fundos e na distribuição dos prazos foram consideradas os vencimentos dos papéis, independentemente de sua classificação contábil. No encerramento do exercício, a BEC DTVM possuía R\$ 55.275 mil (2017 - R\$ 54.234 mil), aplicados em fundos exclusivos da Organização Bradesco;

(2) Nas aplicações em fundos de investimento, o custo atualizado reflete o valor de mercado das respectivas cotas; e

(3) Para fins de apresentação do Balanço Patrimonial os títulos classificados como "para negociação" estão demonstrados no ativo circulante.

c) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

Corresponde a rendas de aplicações em títulos de renda fixa no montante de R\$ 3.356 mil (2017 - R\$ 5.071 mil).

d) Instrumentos financeiros derivativos

A BEC DTVM não operou com instrumentos financeiros derivativos nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e de 2017.

6) OUTROS CRÉDITOS

O valor de R\$ 29 mil (2017 - R\$ 29 mil) refere-se aos créditos tributários sobre adições temporárias (Nota 14c).

7) ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES E OBRIGAÇÕES LEGAIS - FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

a) Ativos contingentes

Não são reconhecidos contabilmente ativos contingentes.

b) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

A Instituição mantém um sistema de acompanhamento para todos os processos administrativos e judiciais em que a instituição figura como "autora" ou "ré" e, amparada na opinião dos assessores jurídicos, classifica as ações de acordo com a expectativa de insucesso. Periodicamente são realizadas análises sobre as tendências jurisprudenciais e efetivadas, se necessária, a reclassificação dos riscos desses processos. Neste contexto, os processos contingentes avaliados como de risco de perda possível não são reconhecidos contabilmente.

c) Em 31 de dezembro de 2018, não há processos contingentes avaliados como de perda possível e provável.

8) OUTRAS OBRIGAÇÕES

a) Fiscais e previdenciárias

Em 31 de dezembro - R\$ mil

2018 2017

Impostos e contribuições sobre lucros a pagar..... 1.112 1.708

Impostos e contribuições a recolher..... 13 10

Total..... 1.125 1.718

b) Diversas

Refere-se a provisão para pagamento de publicações legais, no montante de R\$ 72 mil (2017 - R\$ 71 mil).

9) PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

O capital social no montante de R\$ 29.000 mil (2017 - R\$ 28.000 mil) totalmente subscrito e integralizado é composto por 29.000.000 (2017 - 28.000.000) de cotas, com valor nominal de R\$ 1,00 cada.

b) Movimentação do capital social

Quantidade de cotas R\$ mil

2018 2017 2018 2017

Saldo em 1º de janeiro..... 28.000.000 25.800.000 28.000 25.800

Aumento de capital com reserva (1)..... 1.000.000 2.200.000 1.000 2.200

Saldo em 31 de dezembro..... 29.000.000 28.000.000 29.000 28.000

(1) Em 1º de junho de 2018, o BACEN homologou o Instrumento Particular de Alteração do Contrato Social de 30 de abril de 2018, que deliberou o aumento do capital social, mediante a capitalização de parte do saldo da conta "Reservas de Lucros - Estatutária" no montante de R\$ 1.000 mil, com a criação de 1.000.000 cotas, de valor nominal de R\$ 1,00 cada, atribuindo-as ao Sócio Cotista Banco Bradesco BERJ S.A., com a concordância do Sócio Cotista Banco Bradesco S.A. Em 9 de junho de 2017, o BACEN homologou o Instrumento Particular de Alteração do Contrato Social de 28 de abril de 2017, que deliberou o aumento do capital social, mediante a capitalização de parte do saldo da conta "Reservas de Lucros - Estatutária" no montante de R\$ 2.200 mil, com a criação de 2.200.000 cotas, de valor nominal de R\$ 1,00 cada, atribuindo-as ao Sócio Cotista Banco Bradesco BERJ S.A., com a concordância do Sócio Cotista Banco Bradesco S.A.

c) Reservas de lucros

Em 31 de dezembro - R\$ mil

2018 2017

Reservas de lucros..... 25.127 24.494

- Reserva legal (1)..... 748 666

- Reserva estatutária (2)..... 24.379 23.828

(1) Constituída obrigatoriamente à base de 5% do lucro líquido do exercício, até atingir 20% do capital social realizado, ou 30% do capital social, acrescido das reservas de capital. Após esse limite a apropriação não mais se faz obrigatória. A reserva legal somente poderá ser utilizada para aumento de capital ou para compensar prejuízos; e

(2) Visando à manutenção de margem operacional compatível com o desenvolvimento das operações ativas da Sociedade, pode ser constituída em 100% do lucro líquido remanescente após destinações estatutárias, sendo o saldo limitado a 80% do Capital Social Integralizado. No caso de o saldo das reservas de lucros ultrapassarem o limite previsto, a Reunião de Sócios Cotistas deliberará sobre o excesso por meio da integralização como aumento de capital social ou na distribuição de dividendos.

d) Dividendos e juros sobre o capital próprio

Aos Sócios Cotistas estão assegurados juros sobre o capital próprio e/ou dividendo mínimo obrigatório, em cada exercício, que somados não seja inferior a 1% do lucro líquido ajustado, nos termos da legislação societária. Fica a Diretoria autorizada a declarar e pagar dividendos intermediários, especialmente semestrais e mensais, utilizando-se das contas de Reservas de Lucros existentes, e, podendo ainda, autorizar a distribuição de lucros a título de juros sobre o capital próprio em substituição total ou parcial aos dividendos intermediários, ou, em adição aos mesmos.

continua...

Sumário Caderno Empresarial 2

BALANÇO	
BEC - DTVM LTDA.....	3

BEC - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Empresa da Organização Bradesco

CNPJ 07.299.480/0001-82
Sede: Cidade de Deus - Prédio Prata - 4º Andar - Vila Yara - Osasco - SP

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

O cálculo dos dividendos relativos aos exercícios findos em 31 de dezembro está demonstrado a seguir:

	R\$ mil	
	2018	2017
Lucro líquido.....	1.649	2.531
(-) Reserva legal - 5% sobre o lucro.....	(82)	(127)
Base de cálculo.....	1.567	2.404
Dividendos propostos.....	16	24
Percentual em relação ao lucro líquido ajustado.....	1,0%	1,0%
Valor em Reais por lote de mil cotas.....	0,54	0,85

10) OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

	Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2018	2017
Publicação.....	110	106
Serviços técnicos especializados.....	52	43
Serviços do sistema financeiro.....	24	22
Outras.....	20	9
Total.....	206	180

11) DESPESAS TRIBUTÁRIAS

	Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2018	2017
Contribuição à COFINS.....	134	203
Impostos e taxas.....	57	52
Contribuição ao PIS.....	22	33
Total.....	213	288

12) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

	Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2018	2017
Outras despesas financeiras.....	-	78
Total.....	-	78

13) TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

a) As transações com partes relacionadas (diretas e indiretas) são efetuadas de acordo com a resolução nº 3.750/99 do CMN. A Instituição faz parte da Organização Bradesco que dispõe de política de transações com partes relacionadas que são divulgadas no site de Relações com Investidores. Essas operações são realizadas em condições e taxas compatíveis com as médias praticadas com terceiros, vigentes nas datas das operações. As principais transações estão assim representadas:

	Em 31 de dezembro - R\$ mil	
	Controladores	2017
Ativos		
Disponibilidades (1).....	35	43
Passivos		
Dividendos a pagar (2).....	16	24

(1) Controlador Indireto - Banco Bradesco S.A.; e

(2) Controlador Direto - Banco Bradesco BERJ S.A.

b) Remuneração do pessoal-chave da Administração

Anualmente na Reunião de Sócios cotistas são fixados:

- O montante global anual da remuneração dos Administradores, que é definido em reunião do Conselho de Administração da Organização Bradesco, a ser paga aos membros do próprio Conselho e da Diretoria, conforme determina o Estatuto Social; e
- A verba destinada a custear Planos de Previdência Complementar aberta dos Administradores, dentro do Plano de Previdência destinado aos Funcionários e Administradores da Instituição.

Não foi fixada remuneração aos Administradores da Instituição, tendo em vista que todos já recebem remuneração pelas funções que exercem no Banco Bradesco S.A., controlador indireto, em consonância com a prática da Organização Bradesco.

A Instituição não possui benefícios de longo prazo, de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração em instrumento baseado em ações, nos termos do CPC 10 - Pagamento Baseado em Ações, aprovado pela Resolução CMN nº 3.989/11, para seu pessoal-chave da Administração.

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Cotistas e aos Administradores da

BEC - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Osasco - São Paulo

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da BEC - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado, 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 BEC - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. em 31 de dezembro de 2018, 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 dos auditores 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 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 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 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 da 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.

14) IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

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

	Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2018	2017
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social.....	2.937	4.525
Encargo total do imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes (1).....	(1.321)	(2.036)
Despesas indedutíveis líquidas de receitas não tributáveis.....	(9)	(19)
Outros Valores.....	42	61
Imposto de renda e contribuição social do exercício.....	(1.288)	(1.994)

(1) Alíquotas vigentes: (i) de 25% para o imposto de renda; (ii) de 15% para a contribuição social até agosto, e de 20%, de setembro de 2015 até dezembro de 2018, de acordo com a Lei nº 13.169/15.

b) Composição da conta de resultado do imposto de renda e contribuição social

	Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2018	2017
Impostos correntes:		
Imposto de renda e contribuição social devidos.....	(1.288)	(1.995)
Impostos diferidos		
Constituição/(Realização) no exercício sobre adições temporárias.....	(1.288)	1
Imposto de renda e contribuição social do exercício.....	(1.288)	(1.994)

c) Origem dos créditos tributários de imposto de renda e contribuição social diferidos

	Em 31 de dezembro - R\$ mil			
	Saldo em 31.12.2017	Constituição	Realização	Saldo em 31.12.2018
Outras provisões.....	29	29	(29)	29
Total dos créditos tributários (Nota 6).....	29	29	(29)	29

O total de crédito tributário constituído tem perspectiva de realização em até 5 anos. O valor presente dos créditos tributários, calculados considerando a taxa média de captação, praticada pela Organização Bradesco, líquida dos efeitos tributários, monta a R\$ 27 mil (2017 - R\$ 27 mil).

Todos os créditos tributários da BEC DTVM foram devidamente ativados.

15) OUTRAS INFORMAÇÕES

a) Gerenciamento de riscos

A atividade de gerenciamento de riscos é altamente estratégica em virtude da crescente complexidade dos serviços e produtos, e da globalização dos negócios da Organização Bradesco. O dinamismo dos mercados nos conduz a um constante aprimoramento desta atividade, na busca das melhores práticas.

A Organização Bradesco exerce o controle corporativo dos riscos de modo integrado e independente, preservando e valorizando o ambiente de decisões colegiadas, desenvolvendo e implementando metodologias, modelos, ferramentas de mensuração e controle. A BEC DTVM como parte integrante da Organização Bradesco adota a estrutura de gerenciamento de riscos desta, no gerenciamento de risco de crédito, de mercado, de liquidez e operacional.

b) Em aderência ao processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) emitiu vários pronunciamentos contábeis, bem como suas interpretações e orientações, os quais serão aplicáveis às instituições financeiras somente quando aprovados pelo CMN. Até 31 de dezembro de 2018, os pronunciamentos contábeis, aprovados pelo CMN e adotados foram:

- Resolução nº 3.566/08 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos (CPC 01);
- Resolução nº 3.604/08 - Demonstração do Fluxo de Caixa (CPC 03);
- Resolução nº 3.750/09 - Divulgação sobre Partes Relacionadas (CPC 05);
- Resolução nº 3.823/09 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes (CPC 25);
- Resolução nº 3.973/11 - Evento Subsequente (CPC 24);
- Resolução nº 3.989/11 - Pagamento Baseado em Ações (CPC 10 - R1);
- Resolução nº 4.007/11 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro (CPC 23);
- Resolução nº 4.144/12 - Estrutura Conceitual Básico (R1); e
- Resolução nº 4.424/15 - Benefícios a Empregados (CPC 33 - R1).

Atualmente, não é possível estimar quando o CMN irá aprovar os demais pronunciamentos contábeis do CPC e, tampouco se, a adoção dos mesmos será de maneira prospectiva ou retrospectiva.

c) Não houve eventos subsequentes que, requeiram ajustes ou divulgações, nas demonstrações contábeis encerradas em 31 de dezembro de 2018.

A DIRETORIA

Célio Magalhães – Contador – CRC 1SP199295/O-5

Sumário Caderno Empresarial 2

BALANÇO

BEC - DTVM LTDA..... 3

Ouvidoria

Exercite sua cidadania

A Imprensa Oficial, em sua constante busca por qualidade e transparência, disponibiliza um canal direto de comunicação com a sociedade.

www.imprensaoficial.com.br

io ouvidoria

ouvidoria@imprensaoficial.com.br
Rua da Mooca, 1921
Cep: 03103 - 902 São Paulo
www.imprensaoficial.com.br/ouvidoria.aspx
(11) 2799 9687


Diário Oficial Empresarial 2
Estado de São Paulo

Volume 129 • Número 34
São Paulo, quarta-feira, 20 de fevereiro de 2019

imprensaoficial
GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO

Página 4

imprensaoficial
GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO

documento
assinado
digitalmente

autoridade certificadora oficial
imprensaoficial
GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO


GOVERNO DO ESTADO

BEC - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Empresa da Organização Bradesco

CNPJ 07.299.418/0001-82

Sede: Cidade de Deus - Prédio Prata - 4º Andar - Vila Yara - Osasco - SP

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Cotistas,

Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2018, da BEC - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("BEC DTVM" ou "Instituição"), elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

No exercício de 2018, a BEC DTVM registrou Lucro Líquido de R\$ 1,6 milhão, Patrimônio Líquido de R\$ 54,1 milhões e Ativos Totais de R\$ 55,3 milhões.

milhões. A política de dividendos da Instituição assegura aos cotistas, o dividendo mínimo obrigatório, em cada exercício, de 1% do lucro líquido ajustado, conforme previsto em seu Contrato Social.

Osasco, SP, 30 de janeiro de 2019.

Diretoria

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO - Em Reais mil					
	2018		2017		
ATIVO					
CIRCULANTE	55.315	54.287	5.071	5.071	
DISPONIBILIDADES (Nota 4)	35	43	(288)	(288)	
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (Nota 5a)	55.275	54.244	54.244	54.244	
Carteira Própria	55.275	54.244	54.244	54.244	
OUTROS CRÉDITOS	5	10	10	10	
Diversos (Nota 6)	5	10	10	10	
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	24	19	19	19	
OUTROS CRÉDITOS	24	19	19	19	
Diversos (Nota 6)	24	19	19	19	
PERMANENTE	1	1	1	1	
INVESTIMENTOS	1	1	1	1	
Outros Investimentos	1	1	1	1	
Provisões para Perdas	(1)	(1)	(1)	(1)	
TOTAL	55.340	54.307	54.307	54.307	
					2018
PASSIVO					
CIRCULANTE					
OUTRAS OBRIGAÇÕES					
Sociais e Estatutárias (Nota 9d)					1.213
Fiscais e Previdenciárias (Nota 8a)					1.813
Diversas (Nota 8b)					16
					24
					1.125
					71
PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
Capital:					
- De Domiciliados no País (Nota 9a)					54.127
Reservas de Lucros (Nota 9c)					52.494
					29.000
					25.127
TOTAL	55.340	54.307	54.307	54.307	

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - Em Reais mil				
	2º Semestre 2018		Exercícios findos em 31 de dezembro 2017	
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	1.695	3.356	5.071	5.071
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários (Nota 5c)	1.695	3.356	5.071	5.071
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	1.695	3.356	5.071	5.071
OUTRAS RECEITAS/(DESPESAS) OPERACIONAIS	(207)	(419)	(546)	(546)
Outras Despesas Administrativas (Nota 10)	(103)	(206)	(180)	(180)
Despesas Tributárias (Nota 11)	(104)	(213)	(78)	(78)
Outras Despesas Operacionais (Nota 12)	(207)	(419)	(546)	(546)
RESULTADO OPERACIONAL	1.488	2.937	4.525	4.525
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO	1.488	2.937	4.525	4.525
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL (Notas 14a e b)	(648)	(1.288)	(1.994)	(1.994)
Provisão para Imposto de Renda	(347)	(696)	(1.041)	(1.041)
Provisão para Contribuição Social	(303)	(592)	(914)	(914)
Ativo Fiscal Diferido	2	-	1	1
LUCRO LÍQUIDO	840	1.649	2.531	2.531
Número de cotas (Nota 9a)	29.000.000	29.000.000	28.000.000	28.000.000
Lucro por lote de mil cotas em R\$	29,97	56,86	90,39	90,39

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - Em Reais mil				
	2º Semestre 2018		Exercícios findos em 31 de dezembro 2017	
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:				
Lucro Líquido antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	1.488	2.937	4.525	4.525
Aumento/(Redução) em Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros	(1.436)	(1.041)	(1.904)	(1.904)
Derivativos	(1.436)	(1.041)	(1.904)	(1.904)
(Aumento)/Redução em Outros Créditos	4	-	-	-
(Aumento)/Redução em Outras Obrigações	6	4	27	27
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(97)	(1.884)	(2.596)	(2.596)
Caixa Líquido Proveniente/(Utilizado) das Atividades Operacionais	(35)	16	52	(31)
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento:				
Dividendos Pagos	-	(24)	(31)	(31)
Caixa Líquido Proveniente/(Utilizado) nas Atividades de Financiamento	-	(24)	(31)	(31)
Aumento/(Redução) de Caixa e Equivalentes de Caixa	(35)	(8)	21	21
Caixa e Equivalentes de Caixa - Início do Período	70	43	22	22
Caixa e Equivalentes de Caixa - Fim do Período	35	35	43	43
Aumento/(Redução) Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa	(35)	(8)	21	21

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

1) CONTEXTO OPERACIONAL

A BEC - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("BEC DTVM" ou "Instituição") é uma instituição financeira que tem por objetivo efetuar operações de intermediação no mercado aberto, além de gerir e administrar recursos de terceiros. É parte integrante da Organização Bradesco, utilizando-se de seus recursos administrativos e tecnológicos, e suas demonstrações contábeis devem ser entendidas neste contexto.

2) APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen), e estão em conformidade com as diretrizes contábeis emanadas 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 nº 11.638/07 e 11.941/09, para a contabilização das operações, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional ("CMN").

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

As demonstrações contábeis incluem estimativas e premissas, tais como: estimativas do valor justo de determinados instrumentos financeiros e perdas por redução ao valor recuperável ("impairment") de ativos não financeiros. Os resultados efetivos podem ser diferentes daqueles estabelecidos por essas estimativas e premissas.

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administração em 30 de janeiro de 2019.

3) PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a) Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações contábeis estão apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Instituição.

b) Apreciação do resultado

O resultado é apurado de acordo com o regime de competência, que estabelece que as receitas e despesas devem ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos em que ocorrem, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimento ou pagamento. As operações com taxas prefixadas 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 e calculadas com base no método exponencial. As operações com taxas pós-fixadas são atualizadas até a data do balanço.

c) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda, aplicações no mercado aberto e aplicações em depósitos interfinanceiros, cujo vencimento das operações, na data da efetiva aplicação, seja igual ou inferior a 90 dias e apresentem risco insignificante de mudança de valor justo. Esses recursos são utilizados para o gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

d) Títulos e valores mobiliários - Classificação

Títulos para negociação - adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período;

Títulos disponíveis para venda - são aqueles que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao patrimônio líquido, deduzido dos efeitos tributários, os quais só serão reconhecidos no resultado quando da efetiva realização. A Instituição não possui títulos classificados nesta categoria;

Títulos mantidos até o vencimento - 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. A Instituição não possui títulos classificados nesta categoria.

Os títulos e valores mobiliários classificados nas categorias de negociação e disponível para venda são demonstrados no balanço patrimonial pelo seu valor justo estimado. O valor justo geralmente baseia-se em cotações do preço de mercado ou cotações de preços de mercado para ativos ou passivos com características semelhantes. Se esses preços de mercado não estiverem disponíveis, os valores justos são baseados em cotações de operadores de mercado, modelos de precificação, fluxo de caixa descontado ou técnicas similares, para as quais a determinação do valor justo possa exigir julgamento ou estimativa significativa por parte da Administração.

e) Imposto de renda e contribuição social (ativo e passivo)

Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido, calculados sobre adições temporárias, são registrados na rubrica "Outros Créditos - Diversos".

Os créditos tributários sobre adições temporárias serão realizados quando da utilização e/ou reversão das respectivas provisões sobre as quais foram constituídos. Tais créditos tributários são reconhecidos contabilmente com base nas expectativas atuais de realização, considerando os estudos técnicos e análises realizadas pela Administração.

A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota-base de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10%. A contribuição social sobre o lucro foi calculada até agosto de 2015, considerando a alíquota de 15%. Para o período compreendido entre setembro de 2015 e dezembro de 2018, a alíquota foi alterada para 20%, conforme Lei nº 13.169/15, retornou à alíquota de 15% a partir de janeiro de 2019.

Foram constituídas provisões para os demais impostos e contribuições sociais, de acordo com as respectivas legislações vigentes.

f) Redução ao valor recuperável de ativos ("impairment")

Os ativos financeiros e não financeiros são avaliados para verificar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido uma perda no seu valor contábil. A evidência objetiva de que os ativos financeiros perderam valor pode incluir o não pagamento ou atraso no pagamento por parte do devedor, indicações de processo de falência ou mesmo, um declínio significativo ou prolongado do valor do ativo.

Uma perda por redução ao valor recuperável ("impairment") de um ativo financeiro ou não financeiro é reconhecida no resultado do período se o valor contábil do ativo ou unidade geradora de caixa exceder o seu valor recuperável.

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

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, das contingências ativas e passivas e também das obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos pelo CPC 25, o qual foi aprovado pela Resolução nº 8.223/09 do CMN e de acordo com a Carta Circular nº 3.428/10 sendo:

Ativos Contingentes: não são reconhecidos contabilmente, exceto quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabam mais recursos, caracterizando o ganho com praticidade certa, e pela confirmação da capacidade de sua recuperação por recebimento ou compensação com outro passivo exigível. Os ativos contingentes, cuja expectativa de êxito é provável, são divulgados nas notas explicativas;

Provisões: são constituídas levando em consideração a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento de tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável, o que ocasionaria uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança;

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

Obrigações Legais - Provisão para Riscos Fiscais: decorrem de processos judiciais, cujo objeto de contestação é sua legalidade ou constitucionalidade que, independentemente da avaliação acerca da probabilidade de sucesso, têm os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações contábeis.

h) Outros ativos e passivos

Os ativos estão demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias auferidas (em base *pro rata* dia) e provisão para perda, quando julgada necessária. Os passivos demonstrados incluem os valores conhecidos e mensuráveis, acrescidos dos encargos e das variações monetárias incorridos (em base *pro rata* dia).

i) Eventos subsequentes

Correspondem aos eventos ocorridos entre a data-base das demonstrações contábeis e a data de autorização para sua emissão.

São compostos por:

Eventos que originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que já existiam na data-base das demonstrações contábeis; e

Eventos que não originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que não existiam na data-base das demonstrações contábeis.

4) CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

A Instituição possui disponibilidades em moeda nacional no montante de R\$ 35 mil (2017 - R\$ 43 mil).

5) TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

a) Classificação da carteira distribuída pelas rubricas de publicação

	Em 31 de dezembro - R\$ mil		
	2018	2017	
Carteira própria			
Cotas de fundos de investimentos	55.275	54.234	
Total	55.275	54.234	
b) Classificação por categorias e prazos			
	Em 31 de dezembro - R\$ mil		
	2018		2017
	1 a 30 dias	31 a 180 dias	181 a 360 dias
Títulos (1)			Acima de 360 dias
Títulos para negociação (3):			Valor de mercado/contábil (2)
Letras financeiras do tesouro	8.665	54	35.232
Letras do tesouro nacional	9.771	-	43.951
Letras financeiras	-	363	9.771
Notas do tesouro nacional	-	673	9.771
Total em 2018	18.436	437	35.729
Total em 2017	17.220	4.314	55.275

(1) As aplicações em cotas de fundos de investimento que incluem operações compromissadas realizadas pelos respectivos Fundos de Investimento, foram distribuídas observando o percentual de participação no Patrimônio Líquido do fundo, aplicado nos papéis que compõem suas carteiras, preservando a classificação da categoria dos fundos e na distribuição dos prazos foram considerados os vencimentos dos papéis, independentemente de sua classificação contábil. No encerramento do exercício, a BEC DTVM possuía R\$ 55.275 mil (2017 - R\$ 54.234 mil), aplicados em fundos exclusivos da Organização Bradesco;

(2) Nas aplicações em fundos de investimento, o custo atualizado reflete o valor de mercado das respectivas cotas; e

(3) Para fins de apresentação do Balanço Patrimonial os títulos classificados como "para negociação" estão demonstrados no ativo circulante.

c) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

Corresponde a rendas de aplicações em títulos de renda fixa no montante de R\$ 3.356 mil (2017 - R\$ 5.071 mil).

d) Instrumentos financeiros derivativos

A BEC DTVM não operou com instrumentos financeiros derivativos nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e de 2017.

e) OUTROS CRÉDITOS

O valor de R\$ 23 mil (2017 - R\$ 29 mil) refere-se aos créditos tributários sobre adições temporárias (Nota 14c).

7) ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES E OBRIGAÇÕES LEGAIS - FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

a) Ativos contingentes

Não são reconhecidos contabilmente ativos contingentes.

b) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

A Instituição mantém um sistema de acompanhamento para todos os processos administrativos e judiciais em que a Instituição figura como "autora" ou "ré" e, amparada na opinião dos assessores jurídicos, classifica as ações de acordo com a expectativa de sucesso. Periodicamente são realizadas análises sobre as tendências jurisprudenciais e efetivas, se necessária, a reclassificação dos riscos desses processos. Neste contexto, os processos contingentes avaliados como de risco de perda possível não são reconhecidos contabilmente.

Em 31 de dezembro de 2018, não há processos contingentes avaliados como de perda possível e provável.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - Em Reais mil					
Eventos	Capital Social	Reservas de Lucros		Lucros Acumulados	Totais
		Legal	Estatutária		
Saldos em 30.6.2018	29.000	706	23.589	-	53.295
Aumento de capital com reserva (1)	-	-	-	840	840
Destinações - Reservas	-	42	790	(832)	-
- Dividendos Propostos	-	-	-	(8)	(8)
Saldos em 31.12.2018	29.000	748	24.379	-	54.127
Saldos em 31.12.2017	25.800	539	23.648	-	49.987
Aumento de Capital com Reserva (Nota 9b)	2.200	-	(2.200)	-	-
Lucro Líquido	-	-	-	2.531	2.531
Destinações - Reservas	-	127	2.380	(2.507)	-
- Dividendos Propostos	-	-	-	(24)	(24)
Saldos em 31.12.2017	28.000	666	23.828	-	52.494
Aumento de Capital com Reserva (Nota 9b)	1.000	-	(1.000)	-	-
Lucro Líquido	-	-	-	1.649	1.649
Destinações - Reservas	-	82	1.551	(1.633)	-
- Dividendos Propostos	-	-	-	(16)	(16)
Saldos em 31.12.2018	29.000	748	24.379	-	54.127

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

8) OUTRAS OBRIGAÇÕES

a) Fis

