

Bradesco-Kirton Corretora de Câmbio S.A.

Empresa da Organização Bradesco
CNPJ 58.229.246/0001-10
Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, 1.309, 6º andar, Vila Nova Conceição, São Paulo, SP

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,
Submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, do Bradesco-Kirton Corretora de Câmbio S.A. (Corretora 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 2019, a Corretora registrou lucro líquido no montante de R\$ 26.837 mil, Patrimônio Líquido de R\$ 439.691 mil e Ativos Totais de R\$ 536.464 mil.

A política de dividendos da Instituição assegura aos acionistas, o dividendo mínimo obrigatório, em cada exercício, de 25% do lucro líquido ajustado, conforme previsto em seu estatuto social.
Agradecemos o apoio e confiança dos nossos clientes e parceiros comerciais.

São Paulo, 4 de fevereiro de 2020.

Diretoria

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO - Em Reais mil					
	2019	2018		2019	2018
ATIVO			PASSIVO		
CIRCULANTE	431.702	200.459	CIRCULANTE	21.028	15.531
DISPONIBILIDADES (Nota 4)	110	110	OUTRAS OBRIGAÇÕES	21.028	15.531
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS (Notas 5a e 5b)	426.559	195.216	Sociais e Estatutárias	19.550	4.238
Carteira Própria	426.559	195.216	Fiscais e Previdenciárias (Nota 8a)	494	10.803
OUTROS CRÉDITOS	5.033	5.133	Diversas (Nota 8b)	994	490
Receitas a Receber	185	470	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	75.745	72.394
Diversos (Nota 6)	4.848	4.663	OUTRAS OBRIGAÇÕES	75.745	72.394
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	104.761	323.300	Fiscais e Previdenciárias (Nota 8a)	2.197	909
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS (Notas 5a e 5b)	5.498	225.474	Diversas (Nota 8b)	73.548	71.485
Carteira Própria	5.498	225.474	PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Nota 9)	439.691	435.835
OUTROS CRÉDITOS	99.263	97.826	Capital:		
Diversos (Nota 6)	99.263	97.826	- De Domiciliados no País	217.743	217.743
PERMANENTE	1	1	Reserva de Capital	2.640	2.640
INVESTIMENTOS	1	1	Reservas de Lucros	219.315	215.478
			Ajustes de Avaliação Patrimonial	(7)	(26)
Total	536.464	523.760	Total	536.464	523.760

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 2019	Exercícios findos em 31 de dezembro		Eventos	Capital Social	Reserva de Capital	Reservas de Lucros Legal	Reservas de Lucros Estatutária	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Lucros Acumulados	Totais
	2019	2019	2018								
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	11.701	24.334	28.924	Saldos em 30.6.2019	217.743	2.640	43.549	177.618	(16)	-	441.534
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários (Nota 5c)	11.701	24.334	28.924	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-	-	-	-	9	-	9
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	11.701	24.334	28.924	Lucro Líquido	-	-	-	-	-	19.252	19.252
OUTRAS RECEITAS/(DESPESAS) OPERACIONAIS	5.014	4.180	2.960	Destinações - Reservas de Lucros	-	-	-	(1.852)	-	1.852	-
Receitas de Prestação de Serviços (Nota 10)	5.076	6.731	6.047	- Juros sobre o Capital Próprio	-	-	-	-	-	-	-
Despesas de Pessoal	-	-	(4.059)	- Reversão de Dividendos	-	-	-	-	-	(23.000)	(23.000)
Outras Despesas Administrativas (Nota 11)	(388)	(2.523)	(2.199)	Propostos	-	-	-	-	-	1.896	1.896
Despesas Tributárias (Nota 12)	(1.036)	(1.783)	(4.095)	1º Semestre	-	-	-	-	-	-	-
Outras Receitas Operacionais (Nota 13)	4.709	5.989	9.099	Saldos em 31.12.2019	217.743	2.640	43.549	175.766	(7)	-	439.691
Outras Despesas Operacionais (Nota 14)	(3.347)	(4.234)	(1.833)	Saldos em 31.12.2017	217.743	2.640	43.549	159.399	(49)	-	423.282
RESULTADO OPERACIONAL	16.715	28.514	31.884	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-	-	-	-	23	-	23
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	-	-	(4)	Lucro Líquido	-	-	-	-	-	16.707	16.707
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO	16.715	28.514	31.880	Destinações - Reservas de Lucros	-	-	-	12.530	-	(12.530)	-
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL (Nota 16b)	2.537	(1.677)	(15.173)	Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Provisão para Imposto de Renda	2.313	(14)	(7.549)	Propostos	-	-	-	-	-	(4.177)	(4.177)
Provisão para Contribuição Social	967	(726)	(6.189)	Saldos em 31.12.2018	217.743	2.640	43.549	171.929	(26)	-	435.835
Ativo Fiscal Diferido	(743)	(937)	(1.435)	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-	-	-	-	19	-	19
LUCRO LÍQUIDO	19.252	26.837	16.707	Lucro Líquido	-	-	-	-	-	26.837	26.837
Número de ações (Nota 9a)	181.237.792	181.237.792	181.237.792	Destinações - Reservas de Lucros	-	-	-	3.837	-	(3.837)	-
Lucro por lote de mil ações em R\$	106,23	148,08	92,18	- Juros sobre o Capital Próprio	-	-	-	-	-	(23.000)	(23.000)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - Em Reais mil			
	2º Semestre 2019	Exercícios findos em 31 de dezembro	
	2019	2019	2018
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:			
Lucro Líquido antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	16.715	28.514	31.880
Ajustes ao Lucro Líquido antes dos Impostos:			
Despesas/(Reversões) com Provisões Trabalhistas e Fiscais	3.344	3.968	(259)
Depreciações e Amortizações	-	-	38
Lucro Líquido Ajustado antes dos impostos	20.059	32.482	31.659
(Aumento)/Redução em Títulos e Valores Mobiliários	(7.510)	(39.372)	72.390
(Aumento)/Redução em Outros Créditos e Outros Valores e Bens	(3.480)	(999)	5.168
(Aumento)/(Redução) em Outras Obrigações	(1.555)	(3.693)	(95.337)
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(967)	(726)	(12.278)
Caixa Líquido Proveniente/(Utilizado) das Atividades Operacionais	6.552	(23.800)	(7.607)
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos:			
(Aumento)/Redução em Títulos Disponíveis para Venda	(6.527)	28.037	15.699
Alienação Imobilizada de Uso	-	-	166
Alienação de Intangível	-	-	7
Caixa Líquido Proveniente/(Utilizado) nas Atividades de Investimentos	(6.527)	28.037	15.872
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos:			
Dividendos Pagos	-	(4.177)	(8.195)
Caixa Líquido Proveniente/(Utilizado) nas Atividades de Financiamentos	-	(4.177)	(8.195)
Aumento/(Redução) de Caixa e Equivalentes de Caixa	25	-	70
Caixa e Equivalentes de Caixa - Início do Período	85	110	40
Caixa e Equivalentes de Caixa - Fim do Período	110	110	110
Aumento/(Redução) Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa	25	-	70

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

1) CONTEXTO OPERACIONAL

A Bradesco-Kirton Corretora de Câmbio S.A. (Instituição) tem como objetivo a realização de todas as operações permitidas às sociedades da espécie, observadas as disposições da legislação em vigor, dentre as quais: praticar operações no mercado de câmbio; realizar a intermediação de operações de câmbio em todas as suas modalidades; prestar serviços de orientação, assessoramento e assistência técnica em operações relacionadas a câmbio, bem como em operações relacionadas com a movimentação e registro de capitais internacionais. É parte integrante da Organização Bradesco (Organização), sendo suas operações conduzidas de modo integrado a um conjunto de empresas que atuam nos mercados financeiros e de capitais, utilizando-se dos seus recursos administrativos e tecnológicos. 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 nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), incluindo as alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, para a contabilização das operações, as normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN).

A Administração declara que as divulgações realizadas nas demonstrações contábeis da Instituição 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, que são revisadas, no mínimo, anualmente, tais como: provisões fiscais e trabalhistas; perdas por redução ao valor recuperável (*impairment*) de títulos e valores mobiliários classificados na categoria de títulos disponíveis para venda e ativos não financeiros. Os resultados efetivos podem ser diferentes daqueles estabelecidos por essas estimativas e premissas. Em 2019, a revisão dessas premissas resultou no aprimoramento dos critérios de avaliação e constituição de determinadas provisões, cujos os efeitos estão demonstrados nas Notas 7, 14 e 15.

As demonstrações contábeis foram aprovadas em 4 de fevereiro de 2020.

3) PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a) Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações contábeis estão apresentadas em reais, 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 aos períodos futuros 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, exceto aquelas relativas a operações no exterior, que são calculadas com base no método linear.

As operações com taxas pós-fixadas ou indexadas a moedas estrangeiras 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 apresente 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 - são aqueles 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, deduzidos dos efeitos tributários, os quais só serão reconhecidos no resultado quando da efetiva realização; e

Títulos mantidos até o vencimento - são aqueles adquiridos com a intenção e para os quais haja 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, bem como os instrumentos financeiros derivativos, são demonstrados no balanço patrimonial pelo seu valor justo estimado. O valor justo, baseia-se geralmente, em cotações de preços de mercado ou cotações de preços de mercado para ativos ou passivos com características semelhantes. Se es-

b) Classificação por categoria e prazos

	2019			2018					
	1 a 30 dias	31 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Valor de mercado/contábil (1)	Valor de custo atualizado	Marcação a mercado	Valor de Mercado/contábil (1)	Marcação a mercado
Títulos (3)									
Títulos para negociação (2)	34.215	1.303	561	157.042	193.121	193.121	-	153.718	-
Cotas de fundos de investimento	34.215	1.303	561	157.042	193.121	193.121	-	153.718	-
Títulos disponíveis para venda	-	75.049	158.389	5.498	238.936	238.947	(11)	266.972	(43)
Letras financeiras do tesouro	-	75.049	158.389	5.498	238.936	238.947	(11)	266.972	(43)
Total em 2019	34.215	76.352	158.950	162.540	432.057	432.068	(11)	420.690	420.733
Total em 2018	51.272	42.713	33.943	292.762					

(1) No encerramento do exercício a Instituição possuía R\$ 193.121 mil (2018 - R\$ 153.718 mil), aplicados em fundos exclusivos administrados pela Organização Bradesco;

(2) O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários é apurado de acordo com a cotação de preço de mercado disponível na data do balanço. Se não houver cotação de preços de mercado disponível, os valores são estimados com base em cotações de distribuidores, modelos de precificação, modelos de cotações ou cotações de preços para instrumentos com características semelhantes. No caso das 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 títulos e valores mobiliários

Segue abaixo a composição do resultado de operações com títulos e valores mobiliários:

	Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2019	2018
Títulos de renda fixa	24.334	28.924
Total	24.334	28.924

d) Instrumentos financeiros derivativos

A Instituição não operou com instrumentos financeiros derivativos nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e de 2018.

6) OUTROS CRÉDITOS - DIVERSOS

	Em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2019	2018
Devedores por depósitos em garantia	83.264	82.432
Créditos tributários (Nota 16c)	19.627	19.288
Impostos e contribuições a compensar	1.220	769
Total	104.111	102.489

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

a) Ativos contingentes

Não são reconhecidos contabilmente ativos contingentes.

b) Provisões classificadas como perdas prováveis e obrigações legais - fiscais e previdenciárias

A Instituição é parte em processos judiciais de natureza trabalhista, e fiscal, decorrentes do curso normal de suas atividades. Na constituição das provisões a Administração leva em conta: 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.

A Administração da Instituição entende que a provisão constituída é suficiente para atender às perdas decorrentes dos respectivos processos.

O passivo relacionado à obrigação legal em discussão judicial é mantido até o desfecho da ação, representado por decisões judiciais, sobre as quais não caiba mais recursos, ou a sua prescrição.

I. Processos trabalhistas

São ações ajuizadas por ex-empregados, visando a obter indenizações, em especial, o pagamento de "horas extras" em razão de interpretação do artigo 224 da CLT. Considerando que a base de processos é formada, basicamente, por processos com características semelhantes e não julgados, a provisão é constituída considerando os seguintes fatores, entre outros: data de entrada dos processos

Sumário Caderno Empresarial 2

BALANÇO	
BEM DISTRIBUIDORA DE TIT E VALS MOBILIARIOS LTDA	11
BRADESCO KIRTON CORRETORA DE CÂMBIO S.A.	9
SEGUROS SURA S.A.	3

Diário Oficial

Empresarial 2
Estado de São Paulo

Volume 130 • Número 39
São Paulo, sexta-feira, 28 de fevereiro de 2020

Página 9

Imprensa Oficial
GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO

Bradesco-Kirton Corretora de Câmbio S.A.

Empresa da Organização Bradesco
CNPJ 58.229.246/0001-10
Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, 1.309, 6º andar, Vila Nova Conceição, São Paulo, SP

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

(antes ou após a reforma trabalhista de novembro/2017), com base no valor médio apurado dos pagamentos efetuados nas reclamações trabalhistas encerradas nos últimos 12 meses antes e após a reforma trabalhista, correção monetária das médias apuradas. É certo que as horas extras realizadas são controladas por meio do sistema de "ponto eletrônico" e pagos durante o curso normal do contrato de trabalho, de modo que as ações oriundas de ex-funcionários da Instituição não tem valores individualmente relevantes.

II. Provisão para riscos fiscais

A Instituição vem discutindo judicialmente a legalidade e constitucionalidade de alguns tributos e contribuições, os quais estão totalmente provisionados, não obstante as boas chances de êxito, de acordo com a opinião dos assessores jurídicos. Essas obrigações legais e as provisões avaliadas como de risco provável, tem acompanhamento regular de suas evoluções nos trâmites do Judiciário, e no decorrer ou no encerramento de cada processo, poderão resultar em condições favoráveis à Instituição, com a reversão das respectivas provisões.

Destacamos as teses:

- Contribuição Social - Diferença de alíquota - Discussão da inconstitucionalidade da majoração da alíquota da CSLL de forma a torná-la mais gravosa para as instituições financeiras em ofensa ao princípio constitucional de isonomia, envolvendo o montante de R\$ 47.145 mil (2018 - R\$ 44.429 mil); e
- Imposto de Renda - Lei nº 8.200/91 - Autuação fiscal decorrente da discussão da inconstitucionalidade da Lei nº 8.200/91 quanto a limitação de dedutibilidade da despesa de correção monetária, envolvendo provisão de R\$ 11.637 mil (2018 - R\$ 11.519 mil).

Em geral, as provisões referentes às ações judiciais da Corretora são consideradas de longo prazo, devido à imprevisibilidade do tempo de duração dos processos no sistema judiciário brasileiro, razão pela qual não foi divulgada a estimativa com relação ao ano específico em que essas ações judiciais serão encerradas.

III. Provisão cíveis

São pleitos de indenização por dano moral e patrimonial. Essas ações são controladas individualmente por meio de sistema informatizado e provisionadas sempre que a perda for avaliada como provável, considerando a opinião de assessores jurídicos, natureza das ações, similaridade com processos anteriores, complexidade e posicionamento de tribunais. Não existem em curso processos administrativos significativos por descumprimento de normas do Sistema Financeiro Nacional ou de pagamento de multas que possam causar impactos representativos no resultado financeiro da Instituição.

IV. Movimentação das provisões

	Trabalhistas	Fiscais	Cíveis
Saldo em 31 de dezembro de 2018	1.548	66.683	-
Constituições líquidas de reversões	(1.382)	-	1.116
Atualização monetária	239	3.995	-
Pagamentos	-	(1.880)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2019 (Nota 8b)	405	68.798	1.116

V. 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 efetivada, se necessária, a reclassificação dos riscos desses processos. Neste contexto, os processos contingentes avaliados como de risco de perda possível não são reconhecidos contabilmente e totalizaram, em 31 de dezembro de 2019, R\$ 11 mil (2018 - R\$ 299 mil) para os processos cíveis e R\$ 118.426 mil (2018 - R\$ 114.773 mil) para os processos fiscais.

Os principais processos com essa classificação são os seguintes: a) Autuações fiscais para exigência de valores de IRPJ, CSLL, PIS e Cofins em decorrência dos procedimentos envolvendo a desmutualização da B3, no montante de R\$ 81.539 mil (2018 - R\$ 78.816 mil); b) Autuações e glosas de compensações de créditos de PIS e Cofins, lançadas após o trânsito em julgado favorável em processo judicial onde foi discutida a inconstitucionalidade da ampliação da base de cálculo pretendida para outras receitas que não as de faturamento (Lei nº 9.718/98), no montante de R\$ 13.036 mil (2018 - R\$ 12.484 mil).

8) OUTRAS OBRIGAÇÕES

a) Fiscais e previdenciárias

	Em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2019	2018
Provisão para tributos diferidos (Nota 16c)	2.197	909
Impostos e contribuições a recolher	445	165
Impostos e contribuições sobre lucros a pagar	49	10.638
Total	2.691	11.712

b) Diversas

	Em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2019	2018
Provisões fiscais (Nota 7)	68.798	66.683
Provisão para pagamentos a efetuar	3.657	3.117
Provisões para passivos trabalhistas (Nota 7)	405	1.548
Outras	1.672	627
Total	74.532	71.975

9) PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

O capital social, totalmente subscrito e integralizado, no montante de R\$ 217.743 mil (2018 - R\$ 217.743 mil) é representado por 181.237.792 (2018 - 181.237.792) ações ordinárias e nominativas, nominativas escriturais, sem valor nominal.

b) Reservas de lucros

	Em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2019	2018
Reservas de lucros	219.315	215.478
- Reserva legal (1)	43.549	43.549
- Reserva estatutária (2)	175.766	171.929

(1) Não houve constituição em 31 de dezembro de 2019 e de 2018, uma vez que já atingiu 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 Instituição, pode ser constituída em 100% do lucro líquido remanescente após destinações estatutárias, sendo o saldo limitado a 95% do Capital Social Integralizado, o enquadramento é verificado na Assembleia Geral de aprovação das demonstrações contábeis.

c) Dividendos e juros sobre o capital próprio

Aos acionistas estão assegurados juros sobre o capital próprio e/ou dividendo mínimo obrigatório, em cada exercício, que somados não seja inferior a 25% 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 Lucros Acumulados ou 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.

O cálculo dos juros sobre o capital próprio/dividendos relativos aos períodos findos em 31 de dezembro, está demonstrado a seguir:

	Em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2019	2018
Lucro líquido do exercício	26.837	16.707
(-) Reserva legal - 5% sobre o lucro (1)	-	-
Base de cálculo ajustada	26.837	16.707
Dividendos	-	4.177
Juros sobre capital próprio (bruto) pagos e/ou provisionados (2)	23.000	-
IRRF relativo aos juros sobre o capital próprio	(3.450)	-
Juros sobre o capital próprio (líquido) e dividendos	19.550	4.177
Percentual em relação ao lucro líquido ajustado	72,8%	25%
Valor em Reais por lote de mil ações	107,87	23,05

(1) Não houve constituição em 31 de dezembro de 2019 e de 2018, uma vez que já atingiu 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; e

(2) Conforme Ata de Reunião de Diretoria realizada em 29 de novembro de 2019, foi deliberado o pagamento de juros sobre o capital próprio no valor de R\$ 23.000 mil, a ser pago até 31 de dezembro de 2020.

d) Lucro por ação

O lucro por ação básico é calculado mediante a divisão do lucro líquido, atribuído aos acionistas da Instituição, pela quantidade da média ponderada de ações.

10) RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS

	Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2019	2018
Serviços de corretagem	6.731	3.827
Serviços de custódia	-	2.220
Total	6.731	6.047

11) OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

	Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2019	2018
Serviços técnicos especializados	1.140	1.127
Despesas com seguros	886	-
Despesas de publicações	193	249
Contribuições filantrópicas	123	349
Serviços do sistema financeiro	84	356
Processamento de dados	72	70
Outras	25	48
Total	2.523	2.199

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Acionistas e aos Administradores da

Bradesco-Kirton Corretora de Câmbio S.A.

São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Bradesco - Kirton Corretora de Câmbio S.A. ("Instituição"), 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 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 Bradesco - Kirton Corretora de Câmbio S.A. em 31 de dezembro de 2019, 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, concluímos 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.

12) DESPESAS TRIBUTÁRIAS

	Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2019	2018
Contribuição à Cofins	1.245	1.321
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza - ISSQN	337	2.479
Contribuição ao PIS	201	215
Outras	-	80
Total	1.783	4.095

13) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS

	Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2019	2018
Atualização de depósitos judiciais	4.266	2.875
Reversão de provisões trabalhistas	1.382	5.707
Outras	341	517
Total	5.989	9.099

14) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

	Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2019	2018
Atualização monetária para processos trabalhistas e fiscais	4.234	1.833
Total	4.234	1.833

15) TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

a) As transações com partes relacionadas (diretas e indiretas) são efetuadas de acordo com a Resolução nº 4.636/18 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	
	2019	2018
Ativos		
Disponibilidades	110	110
Juros sobre o capital próprio/Dividendos a pagar	19.550	4.177

b) Remuneração do pessoal-chave da Administração

Atualmente, na Assembleia Geral Ordinária são fixados:

- O montante global anual da remuneração dos Administradores, que é definido em reunião do Conselho de Administração da Organização, a ser pago 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 Organização.

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 direto, em consonância com a prática da Organização.

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.

16) 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	
	2019	2018
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	28.514	31.880
Encargo total do imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes (Nota 3e)	(11.405)	(14.346)

Efeito no cálculo dos tributos:

Despesas indedutíveis líquidas de receitas não tributáveis	(49)	(158)
Juros sobre o capital próprio (pagos e a pagar)	9.200	-
Outros valores	577	(669)
Imposto de renda e contribuição social do exercício	(1.677)	(15.173)

b) Composição das contas de resultado com imposto de renda e contribuição social

	Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2019	2018
Impostos correntes:		
Imposto de renda e contribuição social devidos	(2.028)	(13.738)

Impostos diferidos:

Constituição/(Realização) no exercício, sobre adições temporárias	351	(1.435)
Total dos ativos fiscais diferidos	351	(1.435)
Imposto de renda e contribuição social do exercício	(1.677)	(15.173)

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

	R\$ mil			
	Saldo em 31.12.2018	Constituição	Realização	Saldo em 31.12.2019
Provisões fiscais	17.405	1.104	(276)	18.233
Provisões trabalhistas	619	129	(586)	162
Outros valores	1.247	71	(91)	1.227
Total dos créditos tributários sobre diferenças temporárias	19.271	1.304	(953)	19.622
Ajuste a valor de mercado dos títulos disponíveis para venda	17	5	(17)	5
Total dos créditos tributários (Notas 3e e 6)	19.288	1.309	(970)	19.627
Obrigações fiscais diferidas (Nota 8a)	909	1.333	(45)	2.197
Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas	18.379	(24)	(925)	17.430

d) Projeção de realização dos créditos tributários sobre diferenças temporárias, e base negativa de contribuição social

	Em 31 de dezembro - R\$ mil		
	Diferenças temporárias	Contribuição social	Total
2020	2.764	1.659	4.423
2021	2.663	1.598	4.261
2022	2.279	1.367	3.646
2023	2.279	1.367	3.646
2024	2.279	1.367	3.646
Total	12.264	7.358	19.622

A projeção de realização dos créditos tributários é uma estimativa e não está diretamente relacionada à expectativa de lucros contábeis. Em 31 de dezembro de 2019, o valor presente dos créditos tributários, calculados considerando a taxa média de captação, líquida dos efeitos tributários, monta a R\$ 18.670 mil (2018 - R\$ 18.074 mil) de diferenças temporárias. Todos os créditos tributários da Instituição foram devidamente ativados.

17) 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. O dinamismo dos mercados nos conduz a um constante aprimoramento desta atividade, na busca das melhores práticas.

A Organização 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 Corretora, como parte integrante da Organização 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 2019, 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 3.823/09 - 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);
- Resolução nº 4.424/15 - Benefícios a Empregados (CPC 33 - R1); e
- Resolução nº 4.636/18 - Divulgação sobre Partes Relacionadas (CPC 05 - 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 2019.

A DIRETORIA

Vinicius Panaro – Contador CRC 1SP324844/O-6

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

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

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são os de 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 Instituição.
- 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 Instituição. Se concluímos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamos-nos com a administração e os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Osasco, 27 de fevereiro de 2020

KPMG

KPMG Auditores Independentes
CRC SP-028567/F

Carlos Massao Takauti
Contador CRC 1SP206103/O-4

Sumário Caderno Empresarial 2

BALANÇO

Bradesco-Kirton Corretora de Câmbio S.A.

Empresa da Organização Bradesco
CNPJ 58.229.246/0001-10

Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, 1.309, 6º andar, Vila Nova Conceição, São Paulo, SP

RELATORIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

Submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, do Bradesco-Kirton Corretora de Câmbio S.A. (Corretora 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 2019, a Corretora registrou lucro líquido no montante de R\$ 26.837 mil, Patrimônio Líquido de R\$ 439.691 mil e Ativos Totais de R\$ 536.464 mil.

A política de dividendos da Instituição assegura aos acionistas, o dividendo mínimo obrigatório, em cada exercício, de 25% do lucro líquido ajustado, conforme previsto em seu estatuto social.

Agradecemos o apoio e confiança dos nossos clientes e parceiros comerciais.

São Paulo, 4 de fevereiro de 2020.

Diretoria

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO - Em Reais mil					
	2019	2018		2019	2018
ATIVO			PASSIVO		
CIRCULANTE	431.702	200.459	CIRCULANTE	21.028	15.531
DISPONIBILIDADES (Nota 4).....	110	110	OUTRAS OBRIGAÇÕES.....	21.028	15.531
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS (Notas 5a e 5b).....	426.559	195.216	Sociais e Estatutárias.....	19.550	4.238
Carteira Própria.....	426.559	195.216	Fiscais e Previdenciárias (Nota 8a).....	494	10.803
OUTROS CRÉDITOS.....	5.033	5.133	Diversas (Nota 8b).....	984	490
Rendas a Receber.....	185	470	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	75.745	72.394
Diversos (Nota 6).....	4.848	4.663	OUTRAS OBRIGAÇÕES.....	75.745	72.394
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	104.761	323.300	Fiscais e Previdenciárias (Nota 8a).....	2.197	909
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS (Notas 5a e 5b).....	5.498	225.474	Diversas (Nota 8b).....	73.548	71.485
Carteira Própria.....	5.498	225.474	PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Nota 9)	439.691	435.835
OUTROS CRÉDITOS.....	99.263	97.826	Capital:		
Diversos (Nota 6).....	99.263	97.826	- De Domiciliados no País.....	217.743	217.743
PERMANENTE	1	1	Reserva de Capital.....	2.640	2.640
INVESTIMENTOS.....	1	1	Reservas de Lucros.....	219.315	215.478
Total	536.464	523.760	Ajustes de Avaliação Patrimonial.....	(7)	(26)
			Total	536.464	523.760

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - Em Reais mil			
	2º Semestre	Exercícios findos em 31 de dezembro	
	2019	2019	2018
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	11.701	24.334	28.924
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários (Nota 5c).....	11.701	24.334	28.924
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	11.701	24.334	28.924
OUTRAS RECEITAS/(DESPESAS) OPERACIONAIS	5.014	4.180	2.960
Receitas de Prestação de Serviços (Nota 10).....	5.076	6.731	6.047
Despesas de Pessoal.....	-	-	(4.059)
Outras Despesas Administrativas (Nota 11).....	(388)	(2.523)	(2.199)
Despesas Tributárias (Nota 12).....	(1.036)	(1.783)	(4.095)
Outras Recelitas Operacionais (Nota 13).....	4.709	5.989	9.099
Outras Despesas Operacionais (Nota 14).....	(3.347)	(4.234)	(1.833)
RESULTADO OPERACIONAL	16.715	28.514	31.880
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	-	-	(4)
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO	16.715	28.514	31.880
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL (Nota 16b)	2.537	(1.677)	(15.173)
Provisão para Imposto de Renda.....	2.313	(14)	(7.549)
Provisão para Contribuição Social.....	967	(726)	(6.189)
Ativo Fiscal Diferido.....	(743)	(937)	(1.435)
LUCRO LÍQUIDO	19.252	26.837	16.707
Número de ações (Nota 9a).....	181.237.792	181.237.792	181.237.792
Lucro por lote de mil ações em R\$.....	106,23	148,08	92,18

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - Em Reais mil			
	2º Semestre	Exercícios findos em 31 de dezembro	
	2019	2019	2018
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:			
Lucro Líquido antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	16.715	28.514	31.880
Ajustes ao Lucro Líquido antes dos impostos:			
Despesas/(Reversões) com Provisões Trabalhistas e Fiscais.....	3.344	3.968	(259)
Depreciações e Amortizações.....	-	-	38
Lucro Líquido Ajustado antes dos impostos	20.059	32.482	31.659
(Aumento)/Redução em Títulos e Valores Mobiliários.....	(7.510)	(39.372)	72.390
(Aumento)/Redução em Outros Créditos e Outros Valores e Bens.....	(3.480)	(999)	5.168
Aumento/(Redução) em Outras Obrigações.....	(1.555)	(3.693)	(95.337)
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos.....	(6.522)	(12.278)	(21.487)
Caixa Líquido Proveniente/(Utilizado) das Atividades Operacionais	6.552	(23.860)	(7.607)
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos:			
(Aumento)/Redução em Títulos Disponíveis para Venda.....	(6.527)	28.037	15.699
Alienação Imobilizada de Uso.....	-	-	166
Alienação de Intangível.....	-	-	7
Caixa Líquido Proveniente/(Utilizado) nas Atividades de Investimentos	(6.527)	28.037	15.872
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos:			
Dividendos Pagos.....	-	(4.177)	(8.195)
Caixa Líquido Proveniente/(Utilizado) nas Atividades de Financiamentos	-	(4.177)	(8.195)
Aumento/(Redução) de Caixa e Equivalentes de Caixa	25	-	70
Caixa e Equivalentes de Caixa - Início do Período.....	85	110	40
Caixa e Equivalentes de Caixa - Fim do Período.....	110	110	110
Aumento/(Redução) Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa	25	-	70

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**1) CONTEXTO OPERACIONAL**

A Bradesco-Kirton Corretora de Câmbio S.A. (Instituição) tem como objetivo a realização de todas as operações permitidas às sociedades da espécie, observadas as disposições da legislação em vigor, dentre as quais: praticar operações no mercado de câmbio; realizar a intermediação de operações de câmbio em todas as suas modalidades; prestar serviços de orientação, assessoramento e assistência técnica em operações relacionadas a câmbio, bem como em operações relacionadas com a movimentação e registro de capitais internacionais. É parte integrante da Organização Bradesco (Organização), sendo suas operações conduzidas de modo integrado a um conjunto de empresas que atuam nos mercados financeiros e de capitais, utilizando-se dos seus recursos administrativos e tecnológicos. 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 nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), incluindo as alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, para a contabilização das operações, as normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN). A Administração declara que as divulgações realizadas nas demonstrações contábeis da Instituição 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, que são revisadas, no mínimo, anualmente, tais como: provisões fiscais e trabalhistas; perdas por redução ao valor recuperável (*impairment*) de títulos e valores mobiliários classificados na categoria de títulos disponíveis para venda e ativos não financeiros. Os resultados efetivos podem ser diferentes daqueles estabelecidos por essas estimativas e premissas. Em 2019, a revisão dessas premissas resultou no aprimoramento dos critérios de avaliação e constituição de determinadas provisões, cujos os efeitos estão demonstrados nas Notas 7, 14 e 15. As demonstrações contábeis foram aprovadas em 4 de fevereiro de 2020.

3) PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a) **Moeda funcional e de apresentação**
As demonstrações contábeis estão apresentadas em reais, 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 aos períodos futuros 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, exceto aquelas relativas a operações no exterior, que são calculadas com base no método linear. As operações com taxas pós-fixadas ou indexadas a moedas estrangeiras 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 apresente 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 - são aqueles adquiridos com o propósito de serem vendidos 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; e

- 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, deduzidos dos efeitos tributários, os quais só serão reconhecidos no resultado quando da efetiva realização; e
- Títulos mantidos até o vencimento - são aqueles adquiridos com a intenção e para os quais haja 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.

b) Classificação por categoria e prazos

Títulos (3)	2019			2018					
	1 a 30 dias	31 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Valor de mercado/contábil (1)	Valor de custo atualizado	Marcação a mercado	Valor de Mercado/contábil (1)	Marcação a mercado
Títulos para negociação (2).....	34.215	1.303	561	157.042	193.121	193.121	-	153.718	-
Cotas de fundos de investimento.....	34.215	1.303	561	157.042	193.121	193.121	-	153.718	-
Títulos disponíveis para venda.....	-	75.049	158.389	5.498	238.936	238.947	(11)	266.972	(43)
Letras financeiras do tesouro.....	-	75.049	158.389	5.498	238.936	238.947	(11)	266.972	(43)
Total em 2019	34.215	76.352	158.950	162.540	432.057	432.068	(11)	420.690	420.733
Total em 2018	51.272	42.713	33.943	292.762				420.690	420.733

(1) No encerramento do exercício a Instituição possuía R\$ 193.121 mil (2018 - R\$ 153.718 mil), aplicados em fundos exclusivos administrados pela Organização Bradesco;

(2) O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários é apurado de acordo com a cotação de preço de mercado disponível na data do balanço. Se não houver cotação de preços de mercado disponível, os valores são estimados com base em cotações de distribuidores, modelos de precificação, modelos de cotações ou cotações de preços para instrumentos com características semelhantes. No caso das 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 títulos e valores mobiliários

Segue abaixo a composição do resultado de operações com títulos e valores mobiliários:

	Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2019	2018
Títulos de renda fixa.....	24.334	28.924
Total	24.334	28.924

d) Instrumentos financeiros derivativos

A Instituição não operou com instrumentos financeiros derivativos nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e de 2018.

6) OUTROS CRÉDITOS - DIVERSOS

	Em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2019	2018
Devedores por depósitos em garantia.....	83.264	82.432
Créditos tributários (Nota 16c).....	19.627	19.288
Impostos e contribuições a compensar.....	1.220	769
Total	104.111	102.489

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

Não são reconhecidos contabilmente ativos contingentes.

a) Provisões classificadas como perdas prováveis e obrigações legais - fiscais e previdenciárias

A Instituição é parte em processos judiciais de natureza trabalhista, cível e fiscal, decorrentes do curso normal de suas atividades. Na constituição das provisões a Administração leva em conta: 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. A Administração da Instituição entende que a provisão constituída é suficiente para atender às perdas decorrentes dos respectivos processos. O passivo relacionado à obrigação legal em discussão judicial é mantido até o desfecho da ação, representado por decisões judiciais, sobre as quais não caiba mais recursos, ou a sua prescrição.

I. Processos trabalhistas

São ações ajuizadas por ex-empregados, visando a obter indenizações, em especial, o pagamento de "horas extras" em razão de interpretação do artigo 224 da CLT. Considerando que a base de processos é formada, basicamente, por processos com características semelhantes e não julgados, a provisão é constituída considerando os seguintes fatores, entre outros: data de entrada dos processos (antes ou após a reforma trabalhista de novembro/2017), com base no valor médio apurado dos pagamentos efetuados nas reclamações trabalhistas encerradas nos últimos 12 meses antes e após a reforma trabalhista, correção monetária das medias apuradas.

É certo que as horas extras realizadas são controladas por meio do sistema de "ponto-eletrônico" e pagas durante o curso normal do contrato de trabalho, de modo que as ações oriundas de ex-funcionários da Instituição não tem valores individualmente relevantes.

II. Provisão para riscos fiscais

A Instituição vem discutindo judicialmente a legalidade e constitucionalidade de alguns tributos e contribuições, os quais estão totalmente provisionados. Não obstante as boas chances de êxito, de acordo com a opinião dos assessores jurídicos. Essas obrigações legais e as provisões avaliadas com de risco provável, tem acompanhamento regular de suas evoluções nos trâmites do Judiciário, e no decorrer ou no encerramento de cada processo, poderão resultar em condições favoráveis à Instituição, com a reversão das respectivas provisões.

Destacamos as teses:

- Contribuição Social - Diferença de alíquota - Discussão da inconstitucionalidade da majoração da alíquota da CSLL de forma a torná-la mais gravosa para as instituições financeiras em ofensa ao princípio constitucional de isonomia, envolvendo o montante de R\$ 47.145 mil (2018 - R\$ 44.429 mil); e

- Imposto de Renda - Lei nº 8.200/91 - Autuação fiscal decorrente da discussão da inconstitucionalidade da Lei nº 8.200/91 quanto a limitação de dedutibilidade da despesa de correção monetária, envolvendo provisão de R\$ 11.637 mil (2018 - R\$ 11.519 mil).

Em geral, as provisões referentes às ações judiciais da Corretora são consideradas de longo prazo, devido à imprevisibilidade do tempo de duração dos processos no sistema judiciário brasileiro, razão pela qual não foi divulgada a estimativa com relação ao ano específico em que essas ações judiciais serão encerradas.

III. Provisão cíveis

São pleitos de indenização por dano moral e patrimonial. Essas ações são controladas individualmente por meio de sistema informatizado e provisionadas sempre que a perda for avaliada como provável, considerando a opinião de assessores jurídicos, natureza das ações, similaridade com processos anteriores, complexidade e posicionamento de tribunais. Não existem em curso processos administrativos significativos por descumprimento de normas do Sistema Financeiro Nacional ou de pagamento de multas que possam causar impactos representativos no resultado financeiro da Instituição.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - Em Reais mil

Eventos	Capital Social	Reserva de Capital	Reservas de Lucros		Ajustes de Avaliação Patrimonial	Lucros Acumulados	Totais
			Legal	Estatutária			
Saldos em 30.6.2019	217.743	2.640	43.549	177.618	(16)	-	441.534
Ajustes de Avaliação Patrimonial.....	-	-	-	-	9	-	9
Lucro Líquido.....	-	-	-	-	-	19.252	19.252
Destinações: - Reservas de Lucros.....	-	-	(1.852)	-	-	1.852	-
- Juros sobre o Capital Próprio.....	-	-	-	-	-	(23.000)	(23.000)
- Reversão de Dividendos Propostos 1º Semestre.....	-	-	-	-	-	1.896	1.896
Saldos em 31.12.2019	217.743	2.640	43.549	175.766	(7)	-	439.691
Saldos em 31.12.2017	217.743	2.640	43.549	159.399	(49)	-	423.282
Ajustes de Avaliação Patrimonial.....	-	-	-	-	23	-	23
Lucro Líquido.....	-	-	-	-	-	16.707	16.707
Destinações: - Reservas de Lucros.....	-	-	-	12.530	-	(12.530)	-
- Dividendos Propostos.....	-	-	-	-	-	(4.177)	(4.177)
Saldos em 31.12.2018	217.743	2.640	43.549	171.929	(26)	-	435.835
Ajustes de Avaliação Patrimonial.....	-	-	-	-	19	-	19
Lucro Líquido.....	-	-	-	-	-	26.837	26.837
Destinações: - Reservas de Lucros.....	-	-	-	3.837	-	(3.837)	-
- Juros sobre o Capital Próprio.....	-	-	-	-	-	(23.000)	(23.000)
Saldos em 31.12.2019	217.743	2.640	43.549	175.766			

Bradesco-Kirton Corretora de Câmbio S.A.

Empresa da Organização Bradesco
CNPJ 58.229.246/0001-10
Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, 1.309, 6º andar, Vila Nova Conceição, São Paulo, SP

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

c) Dividendos e juros sobre o capital próprio

Aos acionistas estão assegurados juros sobre o capital próprio e/ou dividendo mínimo obrigatório, em cada exercício, que somados não seja inferior a 25% 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 Lucros Acumulados ou 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.

O cálculo dos juros sobre o capital próprio/dividendos relativos aos períodos findos em 31 de dezembro, está demonstrado a seguir:

	Em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2019	2018
Lucro líquido do exercício.....	26.837	16.707
(-) Reserva legal - 5% sobre o lucro (1).....	-	-
Base de cálculo ajustada.....	26.837	16.707
Dividendos.....	-	4.177
Juros sobre capital próprio (bruto) pagos e/ou provisionados (2).....	23.000	-
IRRF relativo aos juros sobre o capital próprio.....	(3.450)	-
Juros sobre o capital próprio (líquido) e dividendos.....	19.550	4.177
Percentual em relação ao lucro líquido ajustado.....	72,8%	25%
Valor em Reais por lote de mil ações.....	107,87	23,05

(1) Não houve constituição em 31 de dezembro de 2019 e de 2018, uma vez que já atingiu 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; e
(2) Conforme Ata de Reunião de Diretoria realizada em 29 de novembro de 2019, foi deliberado o pagamento de juros sobre o capital próprio no valor de R\$ 23.000 mil, a ser pago até 31 de dezembro de 2020.

d) Lucro por ação

O lucro por ação básico é calculado mediante a divisão do lucro líquido, atribuído aos acionistas da Instituição, pela quantidade da média ponderada de ações.

10) RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS

	Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2019	2018
Serviços de corretagem.....	6.731	3.827
Serviços de custódia.....	-	2.220
Total.....	6.731	6.047

11) OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

	Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2019	2018
Serviços técnicos especializados.....	1.140	1.127
Despesas com seguros.....	886	-
Despesas de publicações.....	193	249
Contribuições filantrópicas.....	123	349
Serviços do sistema financeiro.....	84	356
Processamento de dados.....	72	70
Outras.....	25	48
Total.....	2.523	2.199

12) DESPESAS TRIBUTÁRIAS

	Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2019	2018
Contribuição à Cofins.....	1.245	1.321
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza - ISSQN.....	337	2.479
Contribuição ao PIS.....	201	215
Outras.....	80	80
Total.....	1.783	4.095

13) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS

	Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2019	2018
Atualização de depósitos judiciais.....	4.266	2.875
Reversão de provisões trabalhistas.....	1.382	5.707
Outras.....	341	517
Total.....	5.989	9.099

14) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

	Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2019	2018
Atualização monetária para processos trabalhistas e fiscais.....	4.234	1.833
Total.....	4.234	1.833

15) TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

a) As transações com partes relacionadas (diretas e indiretas) são efetuadas de acordo com a Resolução nº 4.636/18 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	
	2019	2018
Ativos		
Disponibilidades.....	110	110
Juros sobre o capital próprio/Dividendos a pagar.....	19.550	4.177

b) Remuneração do pessoal-chave da Administração

Anualmente, na Assembleia Geral Ordinária são fixados:

- O montante global anual da remuneração dos Administradores, que é definido em reunião do Conselho de Administração da Organização, a ser pago 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 Organização.

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 direto, em consonância com a prática da Organização.

A Instituição não possui beneficiários 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 Acionistas e aos Administradores da

Bradesco-Kirton Corretora de Câmbio S.A.

São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Bradesco - Kirton Corretora de Câmbio S.A. ("Instituição"), 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 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 Bradesco - Kirton Corretora de Câmbio S.A. em 31 de dezembro de 2019, 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.

16) 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	
	2019	2018
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social.....	28.514	31.880
Encargo total do imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes (Nota 3e).....	(11.405)	(14.346)
Efeito no cálculo dos tributos:		
Despesas indedutíveis líquidas de receitas não tributáveis.....	(49)	(158)
Juros sobre o capital próprio (pagos e a pagar).....	9.200	-
Outros valores.....	577	(669)
Imposto de renda e contribuição social do exercício.....	(1.677)	(15.173)

b) Composição das contas de resultado com imposto de renda e contribuição social

	Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2019	2018
Impostos correntes:		
Imposto de renda e contribuição social devidos.....	(2.028)	(13.738)
Impostos diferidos:		
Constituição/(Realização) no exercício, sobre adições temporárias.....	351	(1.435)
Total dos ativos fiscais diferidos.....	351	(1.435)
Imposto de renda e contribuição social do exercício.....	(1.677)	(15.173)

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

	R\$ mil			Saldo em	Saldo em
	31.12.2018	Constituição	Realização	31.12.2019	31.12.2019
Provisões fiscais.....	17.405	1.104	(276)	17.233	18.233
Provisões trabalhistas.....	619	129	(586)	162	162
Outros valores.....	1.247	71	(91)	1.227	1.227
Total dos créditos tributários sobre diferenças temporárias.....	19.271	1.304	(953)	19.622	19.622
Ajuste a valor de mercado dos títulos disponíveis para venda.....	17	5	(17)	5	5
Total dos créditos tributários (Notas 3e e 6).....	19.288	1.309	(970)	19.627	19.627
Obrigações fiscais diferidas (Nota 8a).....	909	1.333	(45)	1.197	2.197
Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas.....	18.379	(24)	(925)	17.430	17.430

d) Projeção de realização dos créditos tributários sobre diferenças temporárias, e base negativa de contribuição social

	Em 31 de dezembro - R\$ mil		
	Diferenças temporárias	Contribuição social	Total
2020.....	2.764	1.659	4.423
2021.....	2.663	1.598	4.261
2022.....	2.279	1.367	3.646
2023.....	2.279	1.367	3.646
2024.....	2.279	1.367	3.646
Total.....	12.264	7.358	19.622

A projeção de realização dos créditos tributários é uma estimativa e não está diretamente relacionada à expectativa de lucros contábeis.

Em 31 de dezembro de 2019, o valor presente dos créditos tributários, calculados considerando a taxa média de captação, líquida dos efeitos tributários, monta a R\$ 18.670 mil (2018 - R\$ 18.074 mil) de diferenças temporárias.

Todos os créditos tributários da Instituição foram devidamente ativados.

17) 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. O dinamismo dos mercados nos conduz a um constante aprimoramento desta atividade, na busca das melhores práticas.

A Organização 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 Corretora, como parte integrante da Organização adota a estrutura de gerenciamento de riscos desta, o 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 2019, os pronunciamentos contábeis, aprovados pelo CMN e adotados foram:

- Resolução nº 3.566/08 - Redução do Valor Recuperável de Ativos (CPC 01);
- Resolução nº 3.604/08 - Demonstração do Fluxo de Caixa (CPC 03);
- 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);
- Resolução nº 4.424/15 - Benefícios a Empregados (CPC 33 - R1); e
- Resolução nº 4.636/18 - Divulgação sobre Partes Relacionadas (CPC 05 - 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 2019.

A DIRETORIA

Vinicius Panaro – Contador CRC 1SP324844/O-6

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

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são os de 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 Instituição.
- 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 Instituição. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamos-nos com a administração e os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Osasco, 27 de fevereiro de 2020

KPMG

KPMG Auditores Independentes

CRC SP-028567/ F

Carlos Massao Takauti

Contador CRC 1SP206103/O-4

28,5 MILHÕES DE INTERNAUTAS QUE FAZEM A DIFERENÇA NO CENÁRIO ECONÔMICO DO PAÍS

Divulgue o balanço anual da sua empresa para quem interessa, anunciando nos veículos de maior impacto e cobertura no mercado.

Valor + O GLOBO + Valor RI
MUITO MAIS VISIBILIDADE PARA A SUA EMPRESA



ANUNCIE: 11 3767.7043 • 21 3521.5500 • 61 3717.3333 • www.valor.com.br/valor-ri