

VIC DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em
30 de junho de 2019 e 2018

(Em Reais)

1 - Contexto Operacional

A VIC Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Distribuidora"), sociedade anônima de capital fechado, situada no Centro do Município do Rio de Janeiro – RJ, tem como objeto social, subscrever isoladamente ou em consórcio com outras sociedades autorizadas, emissões de títulos e valores mobiliários para revenda; intermediar oferta pública e distribuição de títulos e valores mobiliários no mercado; comprar e vender títulos e valores mobiliários, por conta própria e de terceiros, observada a regulamentação do Banco Central e da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) nas suas respectivas áreas de competência; encarregar-se da administração de carteiras e da custódia de títulos e valores mobiliários; incumbir-se da subscrição, da transferência e da autenticação de endossos, do desdobramento de cautelas, do recebimento e pagamento de resgates, juros e outros proventos de títulos e valores mobiliários; exercer funções de agente fiduciário; instituir, organizar e administrar fundos e clubes de investimento; constituir sociedade de investimento de capital estrangeiro e administrar a respectiva carteira de títulos e valores mobiliários; praticar operações no mercado de câmbio e taxas flutuantes; praticar operações de conta margem; realizar operações compromissadas; praticar operações de compra e venda de metais preciosos no mercado físico, por conta própria ou de terceiros, nos termos da regulamentação do Banco Central; operar em bolsa de mercadorias e futuros, por conta própria ou de terceiros, observadas regulamentações do Banco Central e CVM nas suas respectivas áreas de competência; prestar serviços de intermediação e de assessoria ou assistência técnica em operações e atividades nos mercados financeiro e de capitais; exercer outras atividades expressamente autorizadas, em conjunto, pelo Banco Central e pela CVM.

2 - Apresentação e elaboração das Demonstrações Contábeis

2.1 – Base de apresentação

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil ("BACEN"), associadas às demais normas emitidas pelo BACEN, que incluem estimativas contábeis referentes à constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa e outras similares.

Na elaboração das demonstrações financeiras foram utilizadas estimativas e premissas na determinação dos montantes de certos ativos, passivos, receitas e despesas de acordo com as práticas contábeis vigentes no Brasil. Essas estimativas e premissas foram consideradas na mensuração de provisões para perdas com operações de crédito e outros créditos, provisão para contingências, realização do crédito tributário, impostos diferidos, na determinação do valor de mercado de instrumentos financeiros e na seleção do prazo de vida útil de certos ativos. Os resultados efetivos podem ser diferentes das estimativas e premissas adotadas.

2.2 – Alteração nas Normas Contábeis Brasileiras

Em decorrência do processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, algumas normas e suas interpretações foram emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), as quais serão aplicáveis às instituições financeiras somente quando aprovadas pelo BACEN. Os pronunciamentos já aprovados pelo BACEN são:

- Res. 3.566/08 redução do valor recuperável de ativos (CPC 01);
- Res. 3.604/08 demonstração do Fluxo de Caixa (CPC 03);
- Res. 3.750/09 divulgação sobre partes relacionadas (CPC 05 R1);

VIC DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em
30 de junho de 2019 e 2018

(Em Reais)

- Res. 3.823/09 provisões, passivos contingentes e ativos contingentes (CPC 25);
- Res. 3.973/11 eventos subsequentes (CPC 24);
- Res. 3.989/11 pagamento baseados em ações (CPC 10);
- Res. 4.007/11 políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro (CPC 23);
- Res. 4.144/12 estrutura conceitual para elaboração e divulgação de relatório contábil financeiro (Pronunciamento conceitual básico (R1)), exceto nas matérias não conflitantes com os dispositivos do BACEN;
- Res. 4.424/15 benefícios à empregados (CPC 33 (R1));
- Res. 4.524/16 efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis; (CPC 02 R2)
- Res. 4.534/16 ativo intangível; (CPC 04)
- Res. 4.535/16 ativo imobilizado. (CPC 27)

Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações contábeis são apresentadas em reais que é a moeda funcional e de apresentação da Distribuidora.

Aprovação das demonstrações financeiras

Em 30/09/2019, os Diretores autorizaram a conclusão das demonstrações financeiras da Distribuidora.

3 - Principais Práticas Contábeis

a. Apuração do resultado

O resultado da distribuidora é apurado de acordo com o regime de competência.

b. Ativos circulante e realizável a longo prazo

Demonstrados pelo custo de aquisição, incluindo os rendimentos e variações monetárias auferidos, deduzido, quando aplicável, das correspondentes provisões para perdas ou ajustes ao valor de mercado.

c. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

A carteira de Títulos e Valores Mobiliários está demonstrada na categoria títulos disponíveis para venda, de acordo com as Circulares do BACEN nºs 3.068 e 3.082, de 8 de novembro de 2001 e 30 de janeiro de 2002, respectivamente, que introduziu novos critérios para o registro e a avaliação contábil de títulos e valores mobiliários e de instrumentos financeiros derivativos, vigentes a partir do primeiro semestre de 2002. Entre os novos critérios introduzidos pelas referidas circulares, destacamos:

- A obrigatoriedade de classificação pelas instituições financeiras dos títulos e valores mobiliários nas seguintes categorias, em função da intenção e capacidade financeira da instituição: I – títulos para negociação; II – títulos disponíveis para venda; e III – títulos mantidos até o vencimento;

A administração classifica os títulos e valores mobiliários na categoria títulos disponíveis para venda, tendo sua avaliação pelo valor de mercado destacada no patrimônio líquido, pelo valor líquido dos efeitos tributários.

VIC DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em
30 de junho de 2019 e 2018

(Em Reais)

d. Negociação e intermediação de valores – ativo e passivo

Representada por valores pendentes de liquidação dentro do prazo regulamentar, relativos às operações de compra ou de venda de títulos e contratos de ativos financeiros realizados na BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros, por conta própria e/ou de terceiros.

e. Imobilizado de uso

O imobilizado de uso está apresentado ao custo de aquisição deduzido das respectivas depreciações acumuladas. A depreciação é calculada pelo método linear com base na vida útil estimada dos bens.

f. Outros ativos e passivos circulantes e de longo prazo

Os ativos são demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias (em base *pro rata die*) auferidas e provisão para perda, quando julgada necessária. Os passivos pós-fixados foram atualizados *pro rata die* e os pré-fixados encontram-se líquidos dos encargos a apropriar, em razão da fluência dos prazos contratados.

g. Tributos

Calculados às alíquotas abaixo demonstradas, considerando para efeito das respectivas bases de cálculo, a legislação vigente pertinente a cada encargo.

Imposto de renda	15,00%
Adicional de imposto de renda	10,00%
Contribuição social (*)	20,00%
PIS	0,65%
COFINS	4,00%
ISS	até 5,00%

(*) – Contribuição social calculada à alíquota de 20% conforme estabelece a Lei 13.169, de 6 de outubro de 2015.

h. Imposto de renda e contribuição social

A Distribuidora não apurou lucro tributável no exercício findo em 30 de junho 2019 e, consequentemente, não obteve base de cálculo positiva para imposto de renda e contribuição social. A Distribuidora adota o regime de apuração pelo lucro real.

i. Imposto de renda e contribuição social diferidos

Representado pelas provisões de imposto de renda e contribuição social, calculadas com base nas alíquotas vigentes sobre o saldo registrado a título de ajuste a valor patrimonial no patrimônio líquido, sobre a carteira de títulos e valores mobiliários classificada como disponível para venda.

j. Resultado por ação

O resultado por ação é apurado pela divisão do resultado do período pela quantidade de ações.

VIC DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em
30 de junho de 2019 e 2018

(Em Reais)

k. Operações de crédito

Os ativos são demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias (em base *pro rata die*) auferidas e provisão para perda, quando julgada necessária. Os passivos pós-fixados foram atualizados *pro rata die* e os pré-fixados encontram-se líquidos dos encargos a apropriar, em razão da fluência dos prazos contratados.

l. Provisão para perdas com operações de créditos

A provisão para perdas com operações de créditos foi constituída em montante compatível com a avaliação de risco de crédito, conforme análise da Administração e normas emanadas do Bacen, que estabelece a criação de nove faixas de riscos, sendo AA (mínimo) e H (perda), e percentuais mínimos de provisionamento para cada faixa. A classificação das operações de um mesmo cliente ou grupo econômico deve ser definida considerando aquela que apresentar maior risco.

4 - Disponibilidades

As disponibilidades integram o conceito de caixa e equivalentes de caixa e consistem em numerário disponível na Distribuidora e saldos em poder de bancos.

5 - Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

As aplicações interfinanceiras de liquidez são compostas por Notas do Tesouro Nacional estão representadas pelo valor líquido das operações a preços fixos assumidos com compromissos de revenda, no montante de R\$ 37.909.150 (R\$24.429.398 em 30 de junho de 2018), com vencimento em D+1.

6 - Títulos e Valores Mobiliários

- a) Representados por ações de companhias abertas, em 30 de junho de 2019 no total de R\$ 153.252.048 (R\$ 90.124.707 em 30 de junho de 2018), sendo que R\$ 1.118.310 estão em garantias exigidas pela BM&FBOVESPA.
- b) Representados por ações de companhias abertas, em 30 de junho de 2019, emprestadas via CBLC no total de R\$ 11.370.300 (R\$ 7.298.496 em 30 de junho de 2018).

7 - Instrumentos Financeiros Derivativos

Refere-se a compra a termo de ações efetuadas no mercado, com liquidação ocorrendo no prazo de até 90 dias

8 - Sociais e Estatutários

Refere-se a juros sobre o capital próprio provisionado de anos anteriores e do período corrente (R\$ 680.000), líquido do imposto de renda retido na fonte.

VIC DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em
30 de junho de 2019 e 2018

(Em Reais)

9 - Fiscais e Previdenciárias

	Circulante		Longo Prazo	
	2019	2018	2019	2018
Impostos e contribuições sobre salários	46.241	46.419		
PIS, Cofins e ISS a recolher	195.929	196.773		
Impostos sobre o lucro				
Imposto de renda e contribuição social diferidos	47.025.312	19.128.832		
Provisão para contingências (i)			1.804.976	1.544.299
Impostos e contribuições a recolher	3.548	2.703		
	<u>47.271.030</u>	<u>19.374.727</u>	<u>1.0804.976</u>	<u>1.544.299</u>

(i) – No longo prazo, refere-se a provisão para contingência relativa à ação judicial pleiteando a redução da base de cálculo do PIS e da COFINS, segundo nosso advogado, a possibilidade de perda por parte da empresa, deve ser considerada remota.

10 - Negociação e Intermediação de Valores

	2019		2018	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Devedores/Credores – conta de liquidações pendentes:				
Diretores e acionistas		32.777.374	52.321	365.586
Carteira Própria - Opções		2.931		22.555.613
Instituições do mercado	32.018		1.001.169	4.746
Pessoas físicas e jurídicas	6.453	3.790.685	23.166	2.814.195
	<u>38.471</u>	<u>36.570.990</u>	<u>1.076.656</u>	<u>25.740.140</u>

11 - Transações com partes relacionadas

	2019	2018
Despesas de representação a pagar	286.275	90.000

12 - Patrimônio Líquido

a) Capital social

O capital social é composto por R\$ 43.000.000 (R\$ 27.016.000 em 30 de junho de 2018) e está representado por 319.882.154 (319.882.154 em 2018) ações ordinárias, sem valor nominal.

b) Reserva legal

É constituída em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações e o Estatuto Social, na base de 5% do lucro líquido de cada exercício até atingir 20% do capital social.

VIC DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em
30 de junho de 2019 e 2018

(Em Reais)

c) Ajuste ao valor de mercado

Representa os ganhos (perdas) não realizados, decorrentes do ajuste a valor de mercado dos títulos e valores mobiliários classificados como "títulos disponíveis para venda", conforme mencionado na nota explicativa 3.c. Tais ganhos (perdas) serão transferidos para as correspondentes contas do resultado do exercício na data em que ocorrer a sua efetiva realização financeira.

d) Aumento de capital

O aumento de capital de R\$ 15.984.000 foi aprovado pelos acionistas em Assembleia Geral Extraordinária e homologado pelo Banco Central do Brasil em 23 de agosto de 2019.

13 - Resultado da Intermediação financeira

a) Rendas de operações com títulos e valores mobiliários

	2019	2018
Receitas com título de renda fixa		664
Receitas com renda variável	1.375.645	670.134
	1.375.645	672.969
Prejuízo com títulos de renda variável	(65.975)	(1.357.578)
	(65.975)	(1.357.578)
	1.309.670	(681.609)

b) Rendas de Instrumentos Financeiros Derivativos

Receitas em operações com derivativos	116.289	2.171
Despesas em operações com derivativos	(42.432)	(518.598)

14 - Outras despesas Operacionais

a) Despesa de pessoal

	2019	2018
Despesas de Pessoal – Proventos	254.450	275.234
Despesas de Pessoal – Benefícios	174.550	164.865
Despesas de Pessoal – Encargos	89.492	123.279
	518.492	563.378

b) Despesas Administrativas

	2019	2018
Água, energia e gás	8.628	7.925
Aluguéis	7.800	7.800
Comunicação	48.273	48.800
Manutenção e conservação de bens	6.015	1.463
Processamento de dados	17.987	18.392
Publicações	779	13.900
Serviço do sistema financeiro	103.154	99.311
Despesas com Seguro	3.130	2.262
Despesas viagens	17.557	
	213.323	199.853

VIC DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em
30 de junho de 2019 e 2018

(Em Reais)

c) Despesas Tributárias

	2019	2018
Tributos Municipais	21.134	30.539
Cofins	69.370	114.064
PIS	11.272	18.535
	101.776	163.138

d) Outras Despesas Administrativas

	2019	2018
Condomínio	67.596	60.424
Representação	22.180	11.637
Material de expediente	9.958	11.349
Assinaturas diversas	25.297	15.403
Despesas com veículos	22.514	8.293
Despesas diversas	24.456	22.304
	172.001	129.410

15 - Riscos Liquidez; Crédito; Mercado e Operacional e Gestão de capital

Risco operacional: Desenvolvemos critérios e métodos em nossa política de Controle de gerenciamento de riscos, que alcançam modelo de gestão para a abrangência dos riscos inerentes acima descritos, sem que exponha seus ativos e ou a falta de cumprimento de suas obrigações, mediante a guarda de informações, relatórios operacionais, sistemas informatizados e medidas protetivas em suas operações.

Risco de Liquidez: - É definido como a ocorrência de desequilíbrios entre ativos negociáveis e passivos exigíveis - “descasamentos” entre pagamentos e recebimentos - que possam afetar a capacidade de pagamento da instituição, levando-se em consideração as diferentes moedas e prazos de liquidação de seus direitos e obrigações, a instituição dispõe de saldos em operações compromissadas suficiente para honrar qualquer eventualidade.

Risco de Crédito: A instituição dispõe apenas de operações de renda fixa lastreadas a Títulos do Governo, a Distribuidora não tem a política de conceder crédito aos seus Clientes.

Risco de Mercado: relacionado às flutuações de preços e taxas, ou seja, às oscilações de mercados de taxas de juros dentro do País, que geram reflexos nos preços dos ativos e passivos negociados nos mercados, na gestão deste risco a instituição possui procedimentos de controle e acompanhamento das transações e saldos dos seus instrumentos financeiros, com o objetivo de monitorar os riscos e as taxas vigentes em relação às praticadas no mercado.

Gestão de capital: o gerenciamento de capital consiste no monitoramento e controle do capital mantido pela Instituição, a avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos a que a Instituição está sujeita e o planejamento de metas e de necessidade de capital.

Em conformidade com o art. 21, da Resolução nº 4.606/17 do CMN, os relatórios de gerenciamento de riscos encontram-se na sede da Instituição. Em data, a Distribuidora fez a opção ao enquadramento do segmento S5, por manter perfil de risco simplificado.

VIC DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em
30 de junho de 2019 e 2018

(Em Reais)

16 - Acordo de Basiléia (Limite Operacional)

De acordo com a Resolução 2.283 do Banco Central do Brasil, o índice da Basiléia é calculado com base nos ativos consolidados por nível de risco, que corresponde a um fator que representa a situação da instituição naquele momento, e que deve ser, atualmente, maior ou igual a 11%, está em 32,64%.

Pode-se concluir que a Distribuidora estaria acima do limite exigido em aproximadamente 62,57%.

Índices de Referência	30/06/2019
1 - Patrimônio de Referência – PR	115.193.884
2 - Risco de Crédito – PEPR	1.161.153
3 - Risco de Ações – PACS	33.715.450
4 - Risco Operacional – POPR	2.7818.789
5 - Patrimônio de Referência Mínimo Exigido (2 + 3 + 4)	37.595.392
6 - Excesso de Patrimônio em relação ao limite (1- 5)	77.598.492