
***BOCOM BBM Corretora
de Câmbio e Valores
Mobiliários S.A.***

***Demonstrações financeiras em
30 de junho de 2020
e relatório do auditor independente***



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
BOCOM BBM Corretora de Câmbio e
Valores Mobiliários S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da BOCOM BBM Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A. ("Corretora"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da BOCOM BBM Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A. em 30 de junho de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Base para opinião

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

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração da Corretora é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras 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 financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

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

BOCOM BBM Corretora de Câmbio e
Valores Mobiliários S.A.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras


Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 financeiras.

Como parte de uma 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 financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Corretora.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Corretora. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Corretora a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

Rio de Janeiro, 30 de setembro de 2020


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5


Claudia Eliza Medeiros de Miranda
Contadora CRC 1RJ087128/O-0

Carta de Apresentação – Junho 2020

Salvador, 30 de agosto de 2020.

A BOCOM BBM Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A. (“Corretora”), integra o Grupo Financeiro Banco BOCOM BBM, sendo subsidiária integral do Banco BOCOM BBM S.A. Suas operações são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro e certas operações têm a coparticipação ou intermediação de instituições associadas integrantes do Grupo Financeiro. O benefício dos serviços prestados entre essas instituições e os custos das estruturas operacional e administrativa comuns é absorvido, segundo a praticabilidade e a razoabilidade de lhes serem atribuídos, em conjunto ou individualmente.

Em cumprimento a Carta Circular 3.891/19 do Bacen, apresentamos as demonstrações financeiras da BOCOM BBM Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A que foram elaboradas com o propósito de atender às determinações da Resolução nº 4.280/2013, do Conselho Monetário Nacional (CMN) e da Circular Nº 3.701/2015, do Banco Central do Brasil – BACEN, as quais são elaboradas a partir das 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, em consonância com as normas e instruções do CMN, do BACEN, do Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e das práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a instituições financeiras reguladas pelo Banco Central do Brasil – BACEN.

A partir de janeiro de 2020, as alterações da Resolução CMN nº 4.720/19 e da Circular Bacen nº 3.959/19 foram incluídas nas demonstrações contábeis consolidadas da BOCOM BBM Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A. O objetivo principal dessas normas é trazer similaridade com as diretrizes de apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as normas internacionais de contabilidade, International Financial Reporting Standards (IFRS).

A administração do Banco é responsável pela elaboração dessas demonstrações de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras, requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis, quando for o caso. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem: realização de ativos fiscais diferidos, provisão para demandas trabalhistas, fiscais, cíveis e outras provisões. Os valores definitivos das transações envolvendo essas estimativas somente são conhecidos por ocasião da sua liquidação.

Alexandre Lowenkron

Aline Gomes do Nascimento Ribeiro

***BOCOM BBM
Corretora de
Câmbio e Valores
Mobiliários S.A.***

***Demonstrações financeiras em
30 de junho de 2020
e relatório do auditor independente***

Balancos Patrimoniais

	Nota Explicativa	Em R\$ Mil	
		30/06/2020	31/12/2019
Ativo			
Circulante		9.695	12.077
Disponibilidades	3 e 8	60	101
Depósitos Bancários		60	101
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	3, 4 e 8	8.578	11.071
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		8.578	11.071
Títulos e Valores Mobiliários	6	21	
Vinculados a Prestação de Garantias		21	
Outros Créditos	5	982	905
Diversos		982	905
Outros Valores e Bens		54	
Despesas Antecipadas		54	
Não Circulante			
Realizável a Longo Prazo		4.111	1.901
Títulos e Valores Mobiliários	6	2.203	
Vinculados a Prestação de Garantias		2.203	
Outros Créditos	5	1.908	1.901
Diversos		1.908	1.901
Permanente			
Investimentos			
Outros Investimentos		819	819
Provisão para Perdas		(819)	(819)
Total do Ativo		13.806	13.978

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

Balancos Patrimoniais

	Nota Explicativa	Em R\$ Mil	
		30/06/2020	31/12/2019
Passivo			
Circulante		1.678	2.055
Outras Obrigações	5	1.678	2.055
Sociais e Estatutárias		563	659
Fiscais e Previdenciárias		269	670
Diversas		846	726
Exigível a Longo Prazo		529	376
Outras Obrigações	5	529	376
Sociais e Estatutárias		476	333
Fiscais e Previdenciárias		43	43
Diversas		10	
Patrimônio Líquido	7	11.599	11.547
Capital		8.755	8.755
De Domiciliados no País		8.755	8.755
Reservas de Lucros		2.844	2.792
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		13.806	13.978

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

Demonstrações do Resultado do Exercício

	Nota Explicativa	Em R\$ Mil	
		30/06/2020	30/06/2019
Receitas da Intermediação Financeira		188	322
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários		21	-
Rendas de Aplicações Interfinanceiras de liquidez	8	167	322
Resultado Bruto da Intermediação Financeira		188	322
Outras Receitas (Despesas) Operacionais		546	1.346
Receitas de Prestação de Serviços	12	2.757	2.577
Despesas Administrativas	13	(2.038)	(979)
Despesas Tributárias		(207)	(225)
Outras Receitas Operacionais	14	38	17
Outras Despesas Operacionais	14	(4)	(44)
Resultado Operacional		734	1.668
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações		734	1.668
Imposto de Renda e Contribuição Social	11	(210)	(523)
Provisão para Imposto de Renda		(123)	(220)
Provisão para Contribuição Social		(50)	(140)
Ativo Fiscal Diferido		(37)	(163)
Participações de Empregados e Gratificações de Administradores sobre o Lucro		(472)	(330)
Lucro Líquido do Semestre		52	815
Lucro por Ação (em R\$)		0,41	6,40

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

Demonstrações do Resultado Abrangente

	Em R\$ Mil
	30/06/2020
Lucro Líquido do Semestre	52
Outros Resultados Abrangentes do Semestre	<u>52</u>

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido

	Em R\$ Mil				
	Capital	Reservas de Lucros		Lucros Acumulados	Total
		Legal	Estatutária		
Semestre Findo em 30 de junho de 2019					
Saldos em 1º de janeiro de 2019	8.755	166	2.092	-	11.013
Lucro Líquido do semestre				815	815
Destinações:					
- Reservas		41	774	(815)	-
Saldos em 30 de junho de 2019	8.755	207	2.866		11.828
Mutações do Exercício		41	774		815
Semestre Findo em 30 de junho de 2020					
Saldos em 1º de janeiro de 2020	8.755	201	2.591	-	11.547
Lucro Líquido do Semestre				52	52
Destinações:					
- Reservas		3	49	(52)	-
Saldos em 30 de junho de 2020	8.755	204	2.640	-	11.599
Mutações do Semestre		3	49		52

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

Demonstrações dos Fluxos de Caixa

	Em R\$ Mil	
	30/06/2020	30/06/2019
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:		
Lucro Líquido do Semestre	52	815
Ajustes ao Lucro Líquido	37	163
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos	37	163
Lucro Líquido Ajustado	89	978
Redução em Títulos e Valores Mobiliários	(2.224)	-
(Aumento)/ Redução em Outros Créditos	(121)	578
(Redução) em Outras Obrigações	(224)	(2.198)
Redução em Outros Valores e Bens	(54)	-
Caixa Líquido aplicado nas Atividades Operacionais	(2.623)	(1.620)
Redução de Caixa e Equivalentes de Caixa	(2.534)	(642)
Início do Semestre	11.172	10.596
Fim do Semestre	8.638	9.954
Redução de Caixa e Equivalentes de Caixa	(2.534)	(642)

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020 (Valores expressos em reais mil)

1 Contexto Operacional

A BOCOM BBM Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A. ("Corretora"), integra o Grupo Financeiro Banco BOCOM BBM, sendo subsidiária integral do Banco BOCOM BBM S.A. Suas operações são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro e certas operações têm a coparticipação ou intermediação de instituições associadas integrantes do Grupo Financeiro. O benefício dos serviços prestados entre essas instituições e os custos das estruturas operacional e administrativa comuns é absorvido, segundo a praticabilidade e a razoabilidade de lhes serem atribuídos, em conjunto ou individualmente.

Em fevereiro de 2016, foi aprovada na República Popular da China, a transferência do controle acionário do Banco BOCOM BBM S.A. para o Bank of Communications Co. Ltd. e em 10 de novembro de 2016, esta aprovação se deu pelo Banco Central do Brasil.

Após estas aprovações regulatórias, em 30 de novembro de 2016, o Bank of Communications Co., Ltd. ("BoCom"), adquiriu 80% das ações representativas do total de ações ordinárias em circulação do Banco BOCOM BBM S.A e 80% do total de ações preferenciais em circulação do Banco BOCOM BBM, representando, consequentemente, 80% do total de ações do capital social do Banco BOCOM BBM em circulação. Aproximadamente 20% das ações do Banco permanecem com o anterior grupo controlador do Banco BOCOM BBM S.A.

Em 20 de fevereiro de 2017, a transferência do controle societário foi publicada no Diário Oficial pelo Banco Central do Brasil.

Em 02 de fevereiro de 2018, a mudança da denominação social para Banco BOCOM BBM S.A. foi aprovada pelo Banco Central do Brasil.

Em 22 de fevereiro de 2018, a mudança da denominação social da Companhia de Bacor Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A. para BOCOM BBM Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A foi aprovada pela Junta Comercial do Estado de São Paulo – JUCESP.

2 Principais Práticas Contábeis

As Demonstrações Financeiras da Corretora foram aprovadas pela Administração em 24 de agosto de 2020 e elaboradas com base nas práticas contábeis emanadas da legislação societária brasileira considerando as alterações da Lei nº 11.638/07 e Lei nº 11.941/09 e normas e instruções do Banco Central do Brasil – BACEN, e estão sendo apresentadas em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – COSIF.

A elaboração dessas demonstrações de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras, requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis, quando for o caso. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem: realização de ativos fiscais diferidos, provisão para demandas trabalhistas, fiscais, cíveis e outras provisões. Os valores definitivos das transações envolvendo essas estimativas somente são conhecidos por ocasião da sua liquidação.

A partir de janeiro de 2020, as alterações da Resolução CMN nº 4.720/19 e da Circular Bacen nº 3.959/19 foram incluídas nas demonstrações contábeis da corretora. O objetivo principal dessas normas é trazer similaridade com as diretrizes de apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as normas internacionais de contabilidade, International Financial Reporting Standards (IFRS). As principais alterações implementadas foram: os saldos do Balanço Patrimonial do período estão apresentados comparativamente com do final do exercício social imediatamente anterior e as demais demonstrações estão comparadas com os mesmos períodos do exercício social anterior para as quais foram apresentadas. As alterações implementadas pelas novas normas não impactaram o Lucro Líquido ou o Patrimônio Líquido.

A Administração avaliou a habilidade da Corretora em continuar operando normalmente e está convencida de que possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem o conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Portanto, as demonstrações financeiras foram preparadas com base nesse princípio.

(a) Resultado das Operações

É apurado pelo regime de competência e inclui as corretagens sobre operações em bolsas de valores reconhecidas por ocasião da realização das operações e rendas de prestação de serviços.

(b) Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos

Os Títulos e Valores Mobiliários são classificados, de acordo com a Circular do BACEN nº 3.068/01, nas seguintes categorias:

- I- Títulos para Negociação;
- II- Títulos Disponíveis para Venda;

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020 (Valores expressos em reais mil)

2 Principais Práticas Contábeis (Continuação)

(b) Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos

III- Títulos Mantidos até o Vencimento;

Os Títulos classificados nas categorias I e II são ajustados pelo seu valor de mercado, sendo o ajuste dos primeiros contabilizado diretamente ao resultado e o ajuste dos segundos contabilizado em conta específica do patrimônio, líquido dos efeitos tributários. Os Títulos classificados como mantidos até o vencimento são avaliados pelo custo acrescido dos rendimentos auferidos.

Os Instrumentos Financeiros Derivativos, de acordo com a Circular 3.082/02 do BACEN, são ajustados ao valor de mercado.

(c) Ativos Circulante e Não Circulante

Demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias (em base "pro rata" dia) e cambiais auferidos, deduzidos das correspondentes rendas de realização futura e/ou provisão para perdas. Os saldos com vencimento em até 12 meses estão classificados no ativo circulante.

As operações de negociação e intermediação de valores são demonstradas pelo valor das operações de compra ou venda de títulos, realizadas junto às Bolsas de Valores, por conta própria ou de clientes, pendentes de liquidação dentro do prazo regulamentar.

O ativo permanente é demonstrado ao custo, deduzido de provisões para perdas consideradas permanentes.

(d) Passivos Circulante e Não Circulante

Demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias (em base "pro rata" dia) e cambiais incorridos, deduzidos das correspondentes despesas a apropriar. Os saldos com vencimento em até 12 meses estão classificados no passivo circulante.

(e) Imposto de Renda e Contribuição Social

A provisão para o imposto de renda é constituída com base no lucro real, à alíquota de 15%, acrescida de adicional de 10% sobre o lucro tributável anual excedente a R\$ 240 mil. A provisão para contribuição social é constituída à alíquota de 15%.

Os impostos ativos e passivos diferidos decorrentes de diferenças temporárias foram constituídos em conformidade com as Resoluções do Conselho Monetário Nacional – CMN nº 3.059 de 20 de dezembro de 2002 e 3.355 de 31 de março de 2006 e levam em consideração o histórico de rentabilidade e a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros fundamentados em estudo técnico de viabilidade. Os impostos diferidos foram constituídos com base na alíquota esperada para o Imposto de Renda de 25% e para a Contribuição Social de 15%.

Em outubro de 2015 foi promulgada a lei nº 13.169, que trata da conversão da Medida Provisória nº 675 em lei, que alterou a alíquota de Contribuição Social sobre Lucro Líquido – CSLL das Instituições financeiras de 15% para 20%. Esse aumento de alíquota entrou em vigor, de acordo com a Medida Provisória, a partir de setembro de 2015 e permaneceu em vigor até dezembro de 2018.

(f) Lucro por Ação

Calculado com base no número de ações em circulação na data do balanço.

(g) Redução ao Valor Recuperável de Ativos ("Impairment")

De acordo com o CPC 01, aprovado pela Resolução do CMN nº 3.566/08, com base na análise anual (no mínimo) da administração, se o valor contábil dos ativos da Corretora exceder o seu valor recuperável, é reconhecida uma perda por "impairment" no resultado.

(h) Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

As aplicações interfinanceiras são demonstradas pelo custo de aquisição, de aplicação ou de liberação, acrescidos de variações cambiais, monetárias e juros contratualmente pactuados. Quando o valor de mercado for inferior, é efetuada provisão para ajuste do ativo ao valor de realização.

**Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020
(Valores expressos em reais mil)**

2 Principais Práticas Contábeis (Continuação)

(i) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

De acordo com o CPC 25, aprovado pela Resolução do CMN nº 3.823/09 e pela circular nº 3.429/09. O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes, e obrigações legais, fiscais e previdenciárias são efetuados de acordo com os critérios descritos abaixo:

Contingências ativas – Não são reconhecidas nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos.

Contingências passivas – São reconhecidas nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança.

Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aqueles classificados como perda remota não requerem provisão e divulgação.

Obrigações legais – fiscais e previdenciárias - Referem-se a demandas judiciais onde estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos e contribuições. O montante discutido é quantificado e registrado contabilmente.

(j) Caixa e equivalente de Caixa

São representadas por disponibilidades em caixa e ativos financeiros de alta liquidez com vencimentos originais que não chegam a três meses, sujeitos a risco insignificante de mudanças em seu valor justo, e utilizados pela Corretora para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

3 Caixa e equivalentes de Caixa

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro 2019, o saldo de caixa e equivalente de caixa era composto basicamente por depósito bancário e aplicações em depósitos interfinanceiros, conforme abaixo:

	Em R\$ Mil	
	30/06/2020	31/12/2019
Caixa e equivalentes de caixa		
Depósitos Bancários - Banco BOCOM BBM	60	101
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	8.578	11.071
	8.638	11.172

4 Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

As aplicações interfinanceiras de liquidez referem-se a aplicações em certificados de depósitos interbancários do Banco BOCOM BBM S.A., no montante de R\$ 8.578 mil, com vencimento em 2020 e 2021, sendo passíveis de liquidações diárias, sem perda substancial de valor.

5 Outros Créditos/Outras Obrigações

	Em R\$ Mil			
	Outros Créditos		Outras Obrigações	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Diversos				
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	1.768	1.805		
Rendas a Receber	722	492		
Impostos a Compensar	236	369		
Depósito Judicial	139	138		
Outros *	25	2	856	726
	2.890	2.806	856	726
Circulante	982	905	846	726
Realizável/Exigível a Longo Prazo	1.908	1.901	10	
	2.890	2.806	856	726

* No semestre findo em 30 de junho de 2020, outras obrigações refere-se principalmente a participações nos lucros e resultados.

**Notas Explicativas da Administração à Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020
 (Valores expressos em reais mil)**
5 Outros Créditos/Outras Obrigações (Continuação)

	Em R\$ Mil	
	Outras Obrigações	
	30/06/2020	31/12/2019
Sociais e Estatutárias		
Gratificações e Participações a Pagar	873	826
Dividendos propostos *	166	166
	1.039	992
Circulante	563	659
Realizável/Exigível a Longo Prazo	476	333
	1.039	992

* O montante apresentado de dividendos propostos refere-se a destinações em exercícios anteriores.

	Em R\$ Mil	
	Outras Obrigações	
	30/06/2020	31/12/2019
Fiscais e Previdenciárias		
Provisão p/ Impostos e Contribuições s/ Lucro	173	602
Impostos e Contribuições a Recolher	96	68
Outras	43	43
	312	713
Circulante	269	670
Exigível a Longo Prazo	43	43
	312	713

6 Títulos e Valores Mobiliários

No semestre findo em 30 de junho de 2020, o montante de R\$2.224 refere-se à cotas do fundo de liquidez da B3 vinculados a prestação de garantias.

7 Patrimônio Líquido
a) Capital Social

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 o capital social é de R\$ 8.755 mil, dividido em 127.374 ações nominativas, sem valor nominal, sendo 63.687 ações ordinárias e 63.687 ações preferenciais.

b) Reserva Legal

Constituída à alíquota de 5% do lucro líquido apurado em cada balanço, até atingir o limite previsto na legislação societária de 20% do Capital Social.

c) Reserva Estatutária

De acordo com o estatuto social, é constituída pelo saldo remanescente do lucro líquido apurado em cada período, após as destinações legais.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020 (Valores expressos em reais mil)

9 Instrumentos Financeiros Derivativos

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro 2019, a Corretora não possuía operações envolvendo Instrumentos Financeiros Derivativos em aberto.

10 Provisões e passivos por obrigação legal

A Corretora é parte em ações judiciais e processos administrativos, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões tributárias, trabalhistas, aspectos cíveis e outros assuntos.

Com base em liminar obtida, a BOCOM BBM Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A. assegurou a suspensão da exigibilidade dos créditos tributários do PIS/Pasep e da COFINS que forem apurados, com a incidência do ISS em suas bases de cálculo, bem assim sua respectiva escrituração para oportuna e futura compensação, em sendo o caso, com a respectiva dedutibilidade do ISS das bases de cálculo das referidas contribuições. Com base na referida liminar, a BOCOM BBM Corretora de Valores Mobiliários S.A. passou a recolher, a partir de novembro de 2018, PIS/Pasep e COFINS desconsiderando o imposto municipal em suas respectivas bases de cálculo, tendo sido constituído passivo para o saldo remanescente até dezembro de 2019, incluído na rubrica "Outras Obrigações Diversas" no Passivo Circulante, conforme se segue:

a) Passivo por Obrigação legal

	Em R\$ Mil	
	30/06/2020	31/12/2019
PIS e COFINS	11	8
Total – Passivos por Obrigação legal	11	8

11 Imposto de Renda e Contribuição Social

A conta "Outros Créditos – Diversos", no Ativo não circulante, inclui créditos tributários e base negativa no valor de R\$ 1.768 mil (31 de dezembro de 2019 - R\$ 1.805 mil), oriundos de diferenças temporárias (R\$ 268 mil), prejuízo fiscal (R\$ 918 mil) e base negativa da CSLL (R\$ 582 mil). A expectativa é que a realização destes créditos tributários, ocorra até o ano de 2022 conforme prazo estipulado pelas Resoluções do Conselho Monetário Nacional (CMN) Nº 3.059 de 20 de dezembro de 2002 e nº 3.355 de 31 de março de 2006.

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais e da despesa de imposto de renda e contribuição social no resultado dos períodos findos em 30 de junho de 2020 e 30 de junho de 2019 pode ser demonstrada como segue:

	Em R\$ Mil			
	30/06/2020		30/06/2019	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Lucro contábil antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	262	262	1.338	1.338
Lucro Líquido	52	52	815	815
(-/+ Imposto de Renda e Contribuição Social)	(210)	(210)	(523)	(523)
Alíquota Fiscal	25%	15%	25%	15%
Imposto de Renda e Contribuição Social				
Pela alíquota fiscal	(65)	(39)	(335)	(201)
Adições / Exclusões Permanentes	472	-	-	-
Adições / Exclusões Temporárias	40	211	34	34
Base Fiscal	774	473	1.373	1.373
Aproveitamento Prejuízo Fiscal e Base Negativa	(232)	(142)	(412)	(412)
Base Fiscal com aproveitamento de Prejuízo Fiscal e Base Negativa	542	331	961	961
Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente	(123)	(50)	(228)	(144)
Provisão Impostos Diferidos Passivos	(0)	(0)	8	4
Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social no resultado do semestre	(123)	(50)	(220)	(140)

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020
(Valores expressos em reais mil)
12 Receitas de Prestação de Serviços

	Em R\$ Mil	
	30/06/2020	30/06/2019
Receitas de Prestação de Serviços		
Rendas de Administração de Fundos de Investimentos	2.685	1.709
Rendas de Corretagem de Operações em Bolsas	72	17
Rendas de Serviços de Distribuição	-	839
Rendas de Serviços de Custódia	-	12
	2.757	2.577

13 Despesas Administrativas

	Em R\$ Mil	
	30/06/2020	30/06/2019
Pessoal *	(1.691)	(550)
Processamento de Dados	(100)	(108)
Serviços Técnicos Especializados	(87)	(96)
Publicações	(54)	(69)
Serviços do Sistema Financeiro	(40)	(47)
Viagem	(2)	(12)
Serviços Cartorários	(1)	(9)
Serviços de Terceiros	-	(27)
Outras Despesas Administrativas	(63)	(61)
	(2.038)	(979)

* A variação significativa refere-se principalmente ao aumento das despesas com honorários da diretoria e conselho de administração, previdência social e participações nos lucros e resultados.

14 Outras Receitas e Despesas operacionais

	Em R\$ Mil	
	30/06/2020	30/06/2019
Outras Receitas Operacionais		
Outras *	36	-
Receita Juros de Correção Selic Dep. Judicial	2	17
	38	17

* O valor refere-se a baixa de passivos de períodos anteriores os quais não existe mais expectativa de pagamento.

	Em R\$ Mil	
	30/06/2020	30/06/2019
Outras Despesas Operacionais		
Juros Mora Selic	(4)	(44)
	(4)	(44)

15 Gerenciamentos de riscos

O gerenciamento de risco da BOCOM BBM Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A. é efetuado dentro dos mesmos padrões do seu controlador, Banco BOCOM BBM S.A.

O Banco BOCOM BBM foi um dos pioneiros na quantificação do risco de mercado no Brasil, tendo desenvolvido já em 1997 um sistema proprietário que acabou se tornando referência na indústria. A estrutura para gerenciamento de risco de mercado é constituída pelos seguintes agentes, com suas respectivas funções: a) Comitê Executivo, responsável por revisar as políticas de gerenciamento de risco, submetendo-os à aprovação do Conselho de Administração, no mínimo uma vez ao ano; b) Conselho de Administração, responsável por aprovar as políticas de risco, no mínimo uma vez ao ano; c) área de Risco de Mercado, subordinada ao Diretor de Risco, responsável por identificar, medir, monitorar e reportar on-line ao Comitê Executivo o risco de mercado da instituição, garantindo o efetivo cumprimento da política de gerenciamento de risco de mercado, bem como assegurar que os limites operacionais sejam observados; d) área de Preços, que, entre outras funções, define os modelos e as fontes de preços utilizados na marcação a mercado dos produtos operados, de forma independente das áreas de gestão; e) Auditoria Interna, responsável por garantir a adequação dos procedimentos e a consistência entre as políticas de gerenciamento de risco de mercado e a estrutura efetivamente implementada.

Notas Explicativas da Administração à Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020 (Valores expressos em reais mil)

15 Gerenciamentos de riscos (Continuação)

O risco de mercado é monitorado através do cálculo diário do Value at Risk (VaR), uma ferramenta estatística que mede a perda potencial da Instituição com determinado nível de confiança, para um certo horizonte de investimento. É estipulado um limite de VaR que pode ser alocado pelo Diretor de Tesouraria entre os diversos fatores de risco. O modelo de cálculo do VaR é submetido a testes periódicos de avaliação retroativa (backtesting). Adicionalmente, realiza-se diariamente a análise de cenários, que são definidos trimestralmente pelo Comitê de Risco, de forma independente das áreas de gestão. A descrição completa da estrutura de gerenciamento de risco de mercado encontra-se disponível no site do Banco BOCOM BBM (www.bocombbm.com.br).

Risco de Mercado significa o risco oriundo das oscilações dos valores de ativos e derivativos provenientes de variações em preços e taxas de mercado, como juros, ações, moedas e commodities. O controle de Risco de Mercado é baseado no cálculo do VaR – Value at Risk, uma ferramenta estatística que mede a perda potencial máxima para um dado nível de confiança e horizonte de investimento. O limite de VaR diário do BOCOM BBM calculado com 95% de confiança é de 2% do Patrimônio Líquido. O modelo utilizado para cálculo do limite de VaR é o paramétrico. A matriz de variância-covariância é reestimada diariamente utilizando modelos GARCH. Este modelo captura a presença de agrupamentos de volatilidade e, de acordo com os parâmetros estimados diariamente, dá maior peso ao passado mais recente. Cabe observar que outros modelos de cálculo de VaR estão disponíveis como, por exemplo, Simulação de Monte Carlo e Simulação Histórica. A eficácia do modelo de risco é testada anualmente através do back-testing, que consiste em comparar as estimativas de VaR com os resultados diários efetivamente verificados.

*VaR = Perda potencial máxima, dados o nível de confiança e o horizonte de investimento. No caso da Corretora, o limite é estabelecido baseado em uma probabilidade de 95% de a Corretora perder no máximo 2% do patrimônio em 1 dia.

Em junho de 2020 o patrimônio sob gestão da Corretora é de R\$ 2.975.882 mil (31 de dezembro de 2019 – R\$ 2.885.251 mil).

Data referência	VaR (em R\$ MM)
30/06/2020	-
31/12/2019	-
28/06/2019	-

16 Outras Informações

Impactos Covid19

O ano de 2020 foi abalado pela epidemia de Covid-19 que se espalhou pelo mundo ao longo do primeiro semestre. Medidas de isolamento social e limitação de circulação foram adotadas na maior parte dos países afetados, levando a uma parada súbita na economia global. O caráter sincronizado da interrupção na atividade econômica acentuou o impacto da pandemia em si, levando o mundo a uma recessão maior que a observada após a Grande Crise Financeira e à intervenções fiscais e monetárias inéditas, tanto nos países desenvolvidos quanto nos países emergentes. Tais intervenções buscaram mitigar os impactos em termos de liquidez dos mercados, e de renda das sociedades, em um cenário de elevada incerteza, e devem implicar em um cenário de taxas de juros extremamente baixas no mundo pelos próximos trimestres. A despeito das recuperações que se desenham com o fim das medidas restritivas, grandes desafios e incertezas permanecem do ponto de vista econômico, em particular os elevados níveis de alavancagem governamental, o impacto desigual sobre o setor de serviços e turismo e níveis de desemprego que devem seguir altos ainda por algum tempo.

Ainda no início de março de 2020, quando a Organização Mundial da Saúde declarou oficialmente uma pandemia global, a BOCOM BBM Corretora, agindo com rapidez e responsabilidade, tomou algumas ações que garantiram a segurança e o bem-estar de todos os funcionários. Contando com o envolvimento dos funcionários, contribuimos também para atender às necessidades básicas de pessoas menos privilegiadas, moradores de comunidades do Rio de Janeiro, com a doação de cestas básicas.

Na atividade de gestão de recursos de terceiros, o destaque do primeiro semestre de 2020 foi o crescimento dos Fundos de Crédito. Em dezembro de 2019 lançamos dois Fundos com estratégias distintas: BOCOM BBM CC, para público em geral e BOCOM BBM CC HY, para investidores qualificados. As duas estratégias juntas somavam R\$300MM em junho de 2020.

A volume de recursos sob gestão de Fundos Exclusivos e Restritos também apresentou crescimento de volume e receita, tanto na comparação com junho de 2019 quanto na comparação com dezembro de 2020, encerrando o semestre com R\$2.975MM.

* * *

Aline Gomes – Controller
CRC RJ 087.989/0-9 “S”-BA.