

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Cumprindo as disposições legais e estatutárias, temos o prazer de submeter a V.Sas. as demonstrações financeiras referentes aos semestres findos em 30 de junho de 2019 e 2018, que apresentaram os seguintes resultados: a) Foi apurado um lucro líquido no semestre de R\$7.795 mil contra R\$3.259 mil em 2018; b) O Patrimônio Líquido passou de R\$94.234 mil em 31 de dezembro de 2018 para R\$96.876 mil em 30 de junho de 2019; O Banco B3 S.A. é uma sociedade anônima fechada, na condição de banco comercial singular com carteira de câmbio, controlada integralmente pela B3 S.A. BRASIL, BOLSA, BALCAO e concebido para ser o importante instrumento de suporte operacional aos participantes dos mercados por ela administrados. Autorizada pelo Banco Central do Brasil em maio de 2004, a instituição desempenha desde então funções de liquidante e custodiante central para os agentes econômicos responsáveis por operações realizadas na Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros. O Banco B3 não capta recursos junto ao público, não realiza operações que requeram oferta de garantias, aval ou fiança em favor de quaisquer terceiros, além de não conceder crédito, prover liquidez ou fazer prestação de quaisquer outros serviços a entidades administradoras de sistemas de negociação ou de registro de operações que não sejam administrados diretamente pelo Banco. O Conselho Monetário Nacional em sessão realizada no dia 29 de janeiro de 2004 e divulgada através da Resolução nº 3165/2004, permitiu ao então Banco BM&F operar exclusivamente como liquidante das operações cursadas em Bolsas de Mercadorias e Futuros. Com a fusão das instituições BM&F e BOVESPA em 8 de maio de 2008 nasceu a BM&FBOVESPA S.A. e o Banco BM&FBOVESPA, que passou a atuar também no segmento BOVESPA como liquidante e custodiante, conforme dispôs a Resolução 4.073 de 26 de abril de 2012. Em 29 de janeiro de 2018 passou a denominar-se Banco B3 S.A., depois da fusão da BM&FBOVESPA S.A. e da CETIP S.A. em

## Balanços patrimoniais em 30 de junho de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais)

Ativo	Notas	2019	2018
<b>Circulante</b>		<b>524.375</b>	<b>498.238</b>
<b>Disponibilidades</b>	4(a)	9.796	13.037
<b>Aplicações Interfinanceiras de Liquidez</b>	4(b)	487.961	428.365
Aplicações no Mercado Aberto		487.961	428.365
<b>Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	5	<b>10.540</b>	<b>19.847</b>
Carteira Própria		10.540	7.395
Vinculados à Prestação de Garantias		-	12.452
<b>Relações Interfinanceiras</b>	6	<b>785</b>	<b>700</b>
Recebimentos e Pagamentos a Liquidar		65	104
Créditos Vinculados - Dep. Banco Central		720	596
<b>Outros Créditos</b>	7	<b>15.216</b>	<b>36.204</b>
Câmbio		11.838	33.990
Rendas a Receber		1.495	1.230
Diversos		1.883	984
<b>Outros Valores e Bens</b>		<b>77</b>	<b>85</b>
Despesas Antecipadas		77	85
<b>Realizável a Longo Prazo</b>		<b>89.804</b>	<b>74.510</b>
<b>Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	5	<b>89.770</b>	<b>74.492</b>
Carteira Própria		67.369	61.083
Vinculados à Prestação de Garantias		22.401	13.409
<b>Outros Créditos</b>	7	<b>34</b>	<b>18</b>
Diversos		34	18
<b>Permanente</b>		<b>989</b>	<b>266</b>
<b>Intangível</b>		<b>989</b>	<b>266</b>
Ativos Intangíveis		989	266
<b>Total do ativo</b>		<b>615.168</b>	<b>573.014</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Semestres findos em 30 de junho de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais)

Saldo em 31 de dezembro de 2017	Capital realizado	Aumento de capital	Reserva de lucros		Ajustes a valor de mercado - TVM	Lucros acumulados	Total
			legal	especial de lucros			
45.000	-	-	4.426	39.072	26	-	88.524
Ajuste ao valor de mercado - TVM	-	-	-	-	(23)	-	(23)
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	-	3.259	3.259
Destinação:							
Reserva legal do semestre	12(c)	-	163	-	-	-	(163)
Reserva especial de lucros	12(c)	-	-	3.096	-	-	(3.096)
<b>Saldo em 30 de junho de 2018</b>			<b>4.589</b>	<b>42.168</b>	<b>3</b>	-	<b>91.760</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2018</b>			<b>5.007</b>	<b>44.218</b>	<b>9</b>	-	<b>94.234</b>
Ajuste ao valor de mercado - TVM	-	-	-	-	(8)	-	(8)
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	-	7.795	7.795
Destinação:							
Reserva legal do semestre	12(c)	-	390	-	-	-	(390)
Reserva especial de lucros	12(c)	-	-	7.405	-	-	(7.405)
Dividendos	12(b)	-	-	(5.145)	-	-	(5.145)
Aumento de capital	12(a)	15.000	-	(15.000)	-	-	-
<b>Saldo em 30 de junho de 2019</b>		<b>45.000</b>	<b>15.000</b>	<b>5.397</b>	<b>31.478</b>	<b>1</b>	<b>96.876</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Notas explicativas às demonstrações financeiras - Semestres findos em 30 de junho de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

**1 - Contexto operacional:** O Banco B3 S.A. ("Banco") é uma sociedade anônima fechada, na condição de banco comercial singular com carteira de câmbio, com sede na cidade de São Paulo, controlada integralmente pela B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCAO, ("B3"). Concebido para ser o principal instrumento de suporte operacional aos participantes dos mercados administrados pela B3. Desde a autorização do Banco Central do Brasil para seu funcionamento, em maio de 2004, o Banco desempenha funções exclusivas de liquidante e custodiante para os agentes econômicos responsáveis pelas operações realizadas na B3. O Banco não capta recursos junto ao público, não realiza operações que requeram oferta de garantias, aval ou fiança em favor de quaisquer terceiros, além de não conceder crédito, prover liquidez ou fazer prestação de quaisquer outros serviços a entidades administradoras de sistemas de negociação ou de registro de operações que não sejam administrados pela sua controladora.

**2 - Elaboração e apresentação das demonstrações financeiras:** As presentes demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração do Banco em 27 de agosto de 2019. As demonstrações financeiras do Banco compreendem o balanço patrimonial, o balanço de resultados, o balanço de fluxo de caixa e o balanço de patrimônio líquido, elaborados de acordo com as práticas contábeis brasileiras aplicadas às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e normas expedidas por este, subsidiadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF).

**3 - Principais práticas contábeis: a. Receitas e despesas:** As receitas e despesas estão registradas segundo o regime de competência. **b. Estimativas contábeis:** A elaboração de demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a valorização a mercado de títulos e valores mobiliários. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. O Banco revisa as estimativas e premissas periodicamente. **c. Caixa e equivalentes de caixa:** Os saldos de caixa e equivalentes de caixa para fins de demonstração dos fluxos de caixa incluem os saldos de reservas livres junto ao BACEN e depósitos em moeda estrangeira. **d. Ativos circulantes:** Os ativos circulantes são demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias. **e. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos:** Os títulos e valores mobiliários estão compostos por títulos públicos federais, os quais estão contabilizados pelo valor de aquisição, acrescidos dos rendimentos calculados em razão da fluência dos prazos, e ajustados a valor de mercado. Os títulos públicos federais estão classificados como disponíveis para venda, visto que o Banco não possui o propósito de negociá-los de forma ativa e frequente. A classificação em disponíveis para venda prevê a contabilização a valor de mercado, sendo os seus rendimentos intrínsecos reconhecidos na demonstração de resultado e os ganhos e as perdas decorrentes das variações do valor de mercado, ainda não realizados, reconhecidos em conta específica do patrimônio líquido, líquido dos correspondentes efeitos tributários, sob o título de "Ajuste a valor de mercado - TVM". Os ganhos e as perdas, quando realizados, são reconhecidos mediante a identificação específica na data de negociação na demonstração do resultado, em contrapartida de conta específica do patrimônio líquido, líquido dos correspondentes efeitos tributários. O Banco tem como política não realizar operações próprias no mercado de derivativos, aplicando suas disponibilidades em títulos e valores mobiliários e aplicações interfinanceiras de liquidez. **f. Ativos intangíveis:** Os ativos intangíveis são compostos por aquisição e desenvolvimento de software pelo custo de aquisição ou formação deduzidos da amortização acumulada. **g. Passivos circulantes:** Os passivos circulantes incluem os passivos conhecidos e calculáveis, acrescidos dos encargos e das variações monetárias, quando aplicável. É reconhecido no balanço o passivo decorrente de uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, onde seja provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação. Esses passivos são registrados tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido. **h. Provisão para imposto de renda e contribuição social:** A provisão para imposto de renda foi calculada sobre o "Lucro Real", que corresponde ao lucro contábil, ajustado pelas adições e exclusões, à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro excedente à R\$ 20 por mês. A provisão para contribuição social para o período compreendido de 1º de setembro de 2015 até 31 de dezembro de 2018 foi constituída com base no lucro antes do imposto de renda, ajustado pelas exclusões ou adições previstas na legislação, à alíquota de 20%. Com o fim dos efeitos da Lei nº 13.169/2015, a alíquota da contribuição social passou a ser de 15% a partir de 1º de janeiro de 2019. **i. Lucro por ação:** O lucro por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível à acionista da sociedade, pela quantidade de ações em circulação ao final do período. **j. Contingências e Obrigações Legais:** O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes e das obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, aprovados pela Resolução CMN nº 3.823/2009.

**4 - Disponibilidades e aplicações interfinanceiras de liquidez**

	2019	2018
Reservas Livres - BACEN	262	204
Recursos em moeda estrangeira no exterior	9.054	1.267
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>9.316</b>	<b>1.471</b>
Recursos em trânsito de terceiros (Nota 10)	480	11.566
<b>Total de disponibilidades</b>	<b>9.796</b>	<b>13.037</b>

**b. Aplicações interfinanceiras de liquidez:** As aplicações interfinanceiras de liquidez posições bancadas e financiadas, são compostas por aplicações no mercado aberto com compromisso de revenda para 01 de julho de 2019, com lastro em Letras Financeiras do Tesouro - LFT, Letras do Tesouro Nacional - LTN e Notas do Tesouro Nacional série B - NTN-B (2018 - por lastro em Letras Financeiras do Tesouro - LFT, Letras do Tesouro Nacional - LTN e Notas do Tesouro Nacional série B - NTN-B).

**10 - Relações interdependências**

Referem-se a recursos em trânsito de terceiros correspondentes às ordens de pagamentos em moedas estrangeiras, a serem creditados para os clientes durante o mês de julho de 2019, por ocasião da liquidação de contratos futuros de câmbio.

	2019	2018
Outras pessoas jurídicas	191.939	122.764
Instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN (*)	5.244	13.515
Outros depósitos	6	3
<b>Total</b>	<b>197.189</b>	<b>136.282</b>

(\*) Composto basicamente por saldos mantidos por corretoras.

**9 - Captações no mercado aberto:** As captações no mercado aberto são compostas por compromissos de recompra para 01 de julho de 2019, com lastro em Letras Financeiras do Tesouro - LFT, Letras do Tesouro Nacional - LTN e Notas do Tesouro Nacional série B - NTN-B (2018 - compostas por compromissos de recompra para 02 de julho de 2018, com lastro em Letras Financeiras do Tesouro - LFT, Letras do Tesouro Nacional - LTN e Notas do Tesouro Nacional série B - NTN-B).

	2019	2018
Carteira de câmbio	10.128	17.433
Câmbio vendido a liquidar	1.676	16.573
Obrigações por compras de câmbio	11.804	34.006
Fiscais e previdenciárias:		
Provisão para impostos e contribuições sobre o lucro	5.235	2.861
Impostos e contribuições a recolher	265	190
Provisão para impostos e contribuições diferidos	-	2
<b>Total</b>	<b>5.500</b>	<b>3.053</b>
Diversos:		
Provisão para pagamentos a efetuar	932	369
Créditos diversos	1.273	1.046
Credores diversos	15	1
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados:		
IOF sobre câmbio a recolher	2	-
<b>Total</b>	<b>2.220</b>	<b>1.416</b>
<b>Total</b>	<b>19.526</b>	<b>38.475</b>

**12 - Patrimônio líquido: a. Capital social:** Em Assembleia Geral Extraordinária de 30 de abril de 2019, foi aprovada a proposta da Administração para aumentar o capital social em R\$15.000, mediante a capitalização de parte do saldo da Reserva especial de lucros. Em 30 de junho de 2019, o aumento de capital estava em processo de homologação pelo BACEN. O Capital Social passará a ser de R\$60.000 representado por 24.000 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas por domiciliados no País.

**b. Dividendos e juros sobre o capital próprio:** O acionista tem o direito ao dividendo mínimo de 25% do lucro líquido anual ajustado na forma da lei, podendo, alternativamente, ser distribuído na forma de juros sobre o

capital próprio. Em janeiro de 2019, foi liquidado o montante de R\$5.900 a título de juros sobre capital próprio deliberados em dezembro de 2018 (2018 - Foi liquidado o montante de R\$6.240 a título de juros sobre capital próprio deliberados em dezembro de 2017). Em abril de 2019, na Assembleia Geral Ordinária, foi deliberada a distribuição de dividendos no montante de R\$5.145 (R\$214,37 por ação - valores expressos em reais) referentes ao exercício findo em 2018, sendo liquidado no mês junho de 2019. **c. Reservas de lucros:** As reservas de lucros são representadas pela reserva legal e pela reserva especial de lucros. Do resultado do semestre foi constituída reserva legal a razão de 5% do lucro líquido no montante de R\$390(2018 - R\$163) e o saldo de R\$7.405 (2018 - R\$3.096) foi destinado à constituição de reserva especial de lucros, sendo que a proposta de destinação será submetida à aprovação na Assembleia Geral Ordinária - AGO, a ser realizada em abril de 2020.

	2019	2018
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez	16.673	13.712
Rendas de títulos de renda fixa	2.998	3.000
<b>Total</b>	<b>19.671</b>	<b>16.712</b>

	2019	2018
<b>6 - Relações interfinanceiras</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Recebimentos e Recebimentos a Liquidar	65	104
Créditos Vinculados - Depósitos no Banco Central:		
Reserva Compulsória em Espécie	720	596
<b>Total</b>	<b>785</b>	<b>700</b>

O saldo de reserva compulsória em espécie refere-se ao direcionamento de microfinanças conforme previsto na Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 4.713/2019.

	2019	2018
<b>7 - Outros Créditos</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Circulante		
Carteira de Câmbio: (*)		
Câmbio comprado a liquidar	1.673	16.577
Direitos sobre vendas de câmbio	10.165	17.413
<b>Total</b>	<b>11.838</b>	<b>33.990</b>

	2019	2018
Rendas a Receber:		
Serviços prestados a receber	1.495	1.226
Outras rendas a receber	-	4
<b>Total</b>	<b>1.495</b>	<b>1.230</b>

	2019	2018
Diversos:		
Impostos e contribuições a compensar	1.317	984
Pagamentos a ressarcir	566	-
<b>Total</b>	<b>1.883</b>	<b>984</b>
<b>Total</b>	<b>15.216</b>	<b>36.204</b>

**Não-Circulante**

	2019	2018
Crédito tributário sobre diferenças temporárias	34	18
<b>Total</b>	<b>34</b>	<b>18</b>

(\*) Os saldos referem-se a operações de câmbio financeiro (remessa e ingresso) relativos a aplicações de investidores não residentes.

**8 - Depósitos:** Correspondem a: **a) Depósitos à vista:** Referem-se a depósitos à vista mantidos por:

	2019	2018
B3 (Nota 13)	23.132	23.843
Bolsa de valores do Rio de Janeiro (Nota 13)	3	8.913
Instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN (*)	702	652
<b>Total</b>	<b>23.837</b>	<b>33.408</b>

(\*) Composto basicamente por saldos mantidos por corretoras.

**b) Outros depósitos:** Referem-se, basicamente, a depósitos mantidos por pessoa jurídica com finalidade exclusiva para liquidação de ajustes e posições de operações realizadas no âmbito da B3 e do SELIC - Sistema Especial de Liquidação e Custódia, nos termos da Carta Circular do Banco Central do Brasil nº 3.196 de 21 de julho de 2005, mantidos por:

	2019	2018
Outras pessoas jurídicas	191.939	122.764
Instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN (*)	5.244	13.515
Outros depósitos	6	3
<b>Total</b>	<b>197.189</b>	<b>136.282</b>

(\*) Composto basicamente por saldos mantidos por corretoras.

**9 - Captações no mercado aberto:** As captações no mercado aberto são compostas por compromissos de recompra para 01 de julho de 2019, com lastro em Letras Financeiras do Tesouro - LFT, Letras do Tesouro Nacional - LTN e Notas do Tesouro Nacional série B - NTN-B (2018 - compostas por compromissos de recompra para 02 de julho de 2018, com lastro em Letras Financeiras do Tesouro - LFT, Letras do Tesouro Nacional - LTN e Notas do Tesouro Nacional série B - NTN-B).

	2019	2018
Carteira de câmbio	10.128	17.433
Câmbio vendido a liquidar	1.676	16.573
Obrigações por compras de câmbio	11.804	34.006
Fiscais e previdenciárias:		
Provisão para impostos e contribuições sobre o lucro	5.235	2.861
Impostos e contribuições a recolher	265	190
Provisão para impostos e contribuições diferidos	-	2
<b>Total</b>	<b>5.500</b>	<b>3.053</b>
Diversos:		
Provisão para pagamentos a efetuar	932	369
Créditos diversos	1.273	1.046
Credores diversos	15	1
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados:		
IOF sobre câmbio a recolher	2	-
<b>Total</b>	<b>2.220</b>	<b>1.416</b>
<b>Total</b>	<b>19.526</b>	<b>38.475</b>

**10 - Relações interdependências**

Referem-se a recursos em trânsito de terceiros correspondentes às ordens de pagamentos em moedas estrangeiras, a serem creditados para os clientes durante o mês de julho de 2019, por ocasião da liquidação de contratos futuros de câmbio.

	2019	2018
Outras pessoas jurídicas	191.939	122.764
Instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN (*)	5.244	13.515
Outros depósitos	6	3
<b>Total</b>	<b>197.189</b>	<b>136.282</b>

(\*) Composto basicamente por saldos mantidos por corretoras.

**9 - Captações no mercado aberto:** As captações no mercado aberto são compostas por compromissos de recompra para 01 de julho de 2019, com lastro em Letras Financeiras do Tesouro - LFT, Letras do Tesouro Nacional - LTN e Notas do Tesouro Nacional série B - NTN-B (2018 - compostas por compromissos de recompra para 02 de julho de 2018, com lastro em Letras Financeiras do Tesouro - LFT, Letras do Tesouro Nacional - LTN e Notas do Tesouro Nacional série B - NTN-B).

	2019	2018
Carteira de câmbio	10.128	17.433
Câmbio vendido a liquidar	1.676	16.573
Obrigações por compras de câmbio	11.804	34.006
Fiscais e previdenciárias:		
Provisão para impostos e contribuições sobre o lucro	5.235	2.861
Impostos e contribuições a recolher	265	190
Provisão para impostos e contribuições diferidos	-	2
<		