

RENASCENÇA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

C.N.P.J. nº 62.287.735/0001-03

Balanco patrimonial - Semestres findos em 30 de junho de 2018 e 2017 (Em milhares de Reais)

ATIVO	Nota Explicativa	2018	2017
Circulante		811.587	283.393
Disponibilidades	3	484	286
Aplicações interfinanceiras de liquidez	3	745.660	209.599
Posição bancada		8.900	9.002
Posição financiada		736.760	200.597
Títulos e valores mobiliários	4	62.645	62.478
Carteira própria		43.303	32.683
Vinculados à prestação de garantia		19.342	29.795
Outros créditos	5	2.567	10.833
Rendas a receber		1.067	799
Negociação e intermediação de valores	13	1.405	9.970
Diversos	6	95	64
Outros valores e bens	6	231	197
Despesas antecipadas		231	197
Realizável a longo prazo	7	6.907	7.178
Outros créditos - diversos	7	5.832	5.809
Devedores por depósitos em garantia	6	5.832	5.809
Investimentos	8	200	292
Outros investimentos		200	415
Provisão para perdas em investimentos		-	(123)
Imobilizado de uso	9	660	776
Outras imobilizações de uso		2.922	2.855
Depreciações acumuladas		(2.262)	(2.079)
Intangíveis	10	215	301
Outros ativos intangíveis		775	775
Amortizações acumuladas		(560)	(474)
Total do ativo		818.494	290.571

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota Explicativa	2018	2017
Circulante		749.083	220.912
Obrigações por operações compromissadas	1	736.760	200.597
Carteira de terceiros	3	736.760	200.597
Outras obrigações	2	12.323	20.315
Sociais e estatutárias	11.c	5.711	4.936
Fiscais e previdenciárias	8	4.009	4.284
Negociação e intermediação de valores	13	984	9.699
Diversas	3	1.619	1.396
Provisão para pagamento a efetuar	9	1.619	1.396
Exigível a longo prazo	4	5.832	5.809
Outras obrigações	5	5.832	5.809
Provisão para riscos e obrigações legais	10.b	5.832	5.809
Patrimônio líquido	6	63.579	63.850
Capital social	7	27.003	27.003
De domiciliados no país	14	27.003	27.003
Reserva de lucros		36.576	36.847
Total do passivo e do patrimônio líquido		818.494	290.571

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido - Semestres findos em 30 de junho de 2018 e 2017 (Em milhares de Reais)

	Capital social	Reservas de lucros	Lucros acumulados	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2017	27.003	30.449	-	57.452
Lucro líquido do semestre	-	-	6.398	6.398
Destinações:				
Reserva de lucros	-	6.398	(6.398)	-
Saldos em 30 de junho de 2017	27.003	36.847	-	63.850
Mutações do semestre	6.398	6.398	-	6.398
Saldos em 1º de janeiro de 2018	27.003	37.158	-	64.161
Distribuição de dividendos	-	(6.681)	-	(6.681)
Lucro líquido do semestre	-	-	6.099	6.099
Destinações:				
Reserva de lucros	-	6.099	(6.099)	-
Saldos em 30 de junho de 2018	27.003	36.576	-	63.579
Mutações do semestre	(582)	(582)	-	(582)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Notas explicativas às demonstrações contábeis em 30 de junho de 2018 e 2017 (Em milhares de Reais)

1. Contexto operacional: A Renascença Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("Distribuidora" ou "Instituição"), autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN), por meio de Carta-Patente nº A-68/4.716, de 14 de novembro de 1968, tem como objetivo negociar, intermediar e administrar títulos e valores mobiliários e fundos de investimento e realizar operações na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão e outras operações expressamente autorizadas pelo BACEN ou pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). Em 3 de janeiro de 2017 foi aprovado o ingresso de novos sócios através da cessão de cotas pelos sócios majoritários. A destinação da participação dos novos sócios encontra-se definida na Alteração Contratual que teve a sua homologação aprovada pelo Banco Central do Brasil em 13 de julho de 2017.

2. Elaboração e apresentação das demonstrações contábeis e principais práticas contábeis: 2.1. **Apresentação das demonstrações contábeis:** As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições financeiras, que incluem as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, as normas consultativas do Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF), normatizações do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN) e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) reconhecidos pelos órgãos reguladores relacionados ao processo de convergência contábil internacional que não conflitam com a regulamentação do Conselho Monetário Nacional (CMN) e Banco Central do Brasil (BACEN). As demonstrações contábeis incluem estimativas e premissas, como a mensuração de provisões para perdas com operações de crédito, estimativas do valor justo de determinados instrumentos financeiros, provisão para contingências, perdas por redução ao valor recuperável, "impairment" de títulos e valores mobiliários classificados nas categorias títulos disponíveis para venda e títulos para negociação, ativos não financeiros e outras provisões. As demonstrações contábeis estão sendo apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Distribuidora. Todas as informações apresentadas em Real foram convertidas para o milhar, exceto quando indicado de outra forma. As demonstrações contábeis foram elaboradas com base no custo histórico e, quando aplicável, houve mensuração a valor justo, conforme descrito nas principais práticas contábeis a seguir. As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administração em 22 de agosto de 2018. 2.2. **As principais práticas contábeis:** 2.2.1. **Auração do resultado:** As receitas e despesas são apropriadas ao resultado do semestre pelo regime de competência. 2.2.2. **Caixa e equivalentes de caixa:** Compreendem os depósitos bancários disponíveis e as aplicações interfinanceiras com conversibilidade imediata ou com prazo original igual ou inferior a 90 dias. 2.2.3. **Aplicações interfinanceiras de liquidez:** Demonstradas pelo valor de aplicação, acrescido dos rendimentos financeiros auferidos até as datas dos balanços. 2.2.4. **Títulos e valores mobiliários:** Os títulos e valores mobiliários integrantes da carteira são classificados em três categorias distintas, conforme intenção da Administração, atendendo aos seguintes critérios de contabilização: **a. Títulos para negociação:** são adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do semestre; **b. Títulos disponíveis para venda:** são aqueles que não se enquadram como para negociação ou como mantidos até o vencimento. Os ganhos e perdas não realizados são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzido dos efeitos tributários, sob o título de "ajuste de avaliação patrimonial"; **c. Títulos mantidos até o vencimento:** são aqueles em que há a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, são avaliados pelos custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do semestre. Os títulos estão classificados na categoria "para negociação", no ativo circulante, independentemente do prazo de vencimento, incluindo os títulos depositados em garantia. 2.2.5. **Negociação e**

intermediação de valores: Demonstrada pelo saldo das operações de compra ou venda de títulos e valores a receber realizadas na B3 S.A. Brasil Bolsa Balcão, por conta de clientes pendentes de liquidação dentro dos prazos regulamentares ou de vencimento dos contratos. 2.2.6. **Investimentos:** São avaliados pelo método de custo de aquisição, deduzidas das provisões para perdas, quando aplicável. 2.2.7. **Imobilizado:** O imobilizado está demonstrado ao custo de aquisição, líquido de depreciações, as quais são calculadas pelo método linear sobre o custo de aquisição, com base em taxas na nota explicativa nº 7. 2.2.8. **Ativos e passivos contingentes, provisão para riscos e obrigações legais (fiscais e previdenciárias):** O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos, provisão para riscos e das obrigações legais (fiscais e previdenciárias) são efetuados de acordo com os critérios definidos pelo CPC 25 – Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes, aprovada pela Resolução CMN nº 3.823/09 e Carta Circular BACEN nº 3.429/10, conforme segue: • **Ativos contingentes:** não são reconhecidos nas demonstrações contábeis, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos; • **Provisão para riscos:** é reconhecida nas demonstrações contábeis quando, com base na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, e sempre que os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança; • **Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos:** são divulgados, conforme nota explicativa nº 10, enquanto aqueles classificados como perda remota não são passíveis de provisão ou divulgação. Os montantes registrados são atualizados de acordo com a legislação vigente; • **Obrigações legais (fiscais e previdenciárias):** referem-se a demandas judiciais em que estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos e contribuições. Os montantes discutidos são integralmente registrados nas demonstrações contábeis e atualizados de acordo com a legislação vigente. Os depósitos judiciais são mantidos em conta de ativo, sem serem deduzidos das provisões para riscos, em atendimento às normas do BACEN. 2.2.9. **Outros ativos e passivos circulantes e de longo prazo:** Apresentados pelos seus valores de realização ou liquidação nas datas dos balanços. 2.2.10. **Imposto de Renda e Contribuição Social:** A provisão para Imposto de Renda é calculada à alíquota de 15%, com um adicional de 10% sobre o lucro anual tributável excedente a R\$240, ajustado pelas adições e exclusões previstas na legislação. A Contribuição Social apurada sobre o lucro ajustado na forma da legislação em vigor foi calculada à alíquota de 20%. 2.2.11. **Benefícios a funcionários:** (a) **Participações nos resultados:** O reconhecimento dessa participação é usualmente efetuado quando do encerramento do semestre, momento em que o valor pode ser mensurado de maneira confiável pela Distribuidora. 2.2.12. **Lucro por cota:** Calculado com base na quantidade de cotas nas respectivas datas dos balanços. 3. **Caixa e equivalentes de caixa**

	2018	2017
3.1 Disponibilidades	484	286
Disponibilidades	484	286
3.2. Aplicações interfinanceiras de liquidez – operações compromissadas	736.760	200.597
Posição bancada	8.900	9.002
Notas do Tesouro Nacional (NTN)	-	9.002
Letras do Tesouro Nacional (LITN)	8.900	-
Posição financiada	736.760	200.597
Notas do Tesouro Nacional (NTN)	-	200.597
Letras do Tesouro Nacional (LITN)	736.760	-
Total	745.660	209.599

As operações compromissadas - posições bancada e financiada, estão lastreadas por títulos públicos federais.

Demonstração de resultado Semestres findos em 30 de junho de 2018 e 2017 (Em milhares de Reais, exceto pelo lucro líquido por cota)

	Nota Explicativa	2018	2017
Receitas da intermediação financeira	44.142	49.541	
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		44.142	49.541
Despesas da intermediação financeira	(25.659)	(30.676)	
Captação no mercado		(25.659)	(30.676)
Resultado bruto da intermediação financeira	18.483	18.865	
Outras receitas/ (despesas) operacionais	(1.790)	(2.480)	
Receita de prestação de serviços		8.976	8.082
Despesas de pessoal	16	(3.927)	(3.917)
Outras despesas administrativas	17	(4.834)	(4.651)
Despesas tributárias	18	(1.905)	(1.816)
Outras despesas operacionais		(100)	(178)
Resultado operacional	16.693	16.385	
Resultado não operacional	20	73	
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	16.766	16.578	
Imposto de Renda e Contribuição Social	12	(4.956)	(5.244)
Participação no resultado	11.c	(5.711)	(4.936)
Lucro líquido do semestre	6.099	6.398	
Quantidade de cotas	14.a	606.528	606.528
Lucro líquido por cota do capital social - R\$	10,06	10,55	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Continuação - Notas explicativas às demonstrações contábeis em 30 de junho de 2018 e 2017 (Em milhares de Reais)

	2018	2017
5. Outros créditos - Rendas a receber	1.067	799
Circulante	1.067	799
Comissões e Corretagens a receber	1.053	763
Outras Rendas a Receber	14	36
6. Outros créditos - diversos	95	64
Circulante	95	64
Adiantamentos e antecipações salariais	78	41
Adiantamentos para pagamento por nossa conta	10	18
Impostos a compensar	7	5
Realizável a Longo Prazo	5.832	5.809
Devedores por depósitos em garantia (nota explic. nº 10.b)	5.832	5.809
	5.927	5.873

Descrição	Taxa anual de depreciação - %	Custo	Depreciação acumulada	2018 Valor líquido	2017 Valor líquido
Sistema de Processamento de dados-estoque	-	4	-	4	19
Móveis e equipamentos de uso	10	567	(447)	120	156
Instalações	10	368	(284)	84	118
Sistema de comunicação	10	1.128	(772)	356	426
Sistema de processamento de dados	20	833	(741)	92	51
Sistema de segurança	10	22	(18)	4	6
Total		2.922	(2.262)	660	776

8. Outras obrigações - fiscais e previdenciárias

	2018	2017
Provisão para Imposto de Renda	1.782	1.921
Provisão para Contribuição Social	1.658	1.771
Impostos e Contribuições a recolher (a)	569	592
Total	4.009	4.284

(a) Representados substancialmente por encargos sobre folha de pagamento, Impostos Sobre Serviços- ISS, PIS e COFINS.

9. Provisão para pagamentos a efetuar: Refere-se, principalmente, a provisão de férias e encargos sobre folha de pagamento, no montante de R\$844 (R\$690 em 2017).

10. Provisão para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis A Instituição questiona judicialmente a legalidade de certos tributos federais e registra como provisão para riscos fiscais a totalidade desses tributos, conforme a seguir:

a) Composição da provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas e obrigações legais

	2018	2017
Obrigações legais	5.809	5.788
Ação rescisória - IRPJ e CSLL - Lei nº 8.200/91 - IPC/BTN (a.1)	5.257	5.051
Contribuição Social - CSLL - diferença de alíquota	552	532
Taxa de fiscalização da Comissão de Valores Mobiliários - CVM	-	205
Provisões para riscos trabalhistas	23	21
Trabalhistas	23	21
	5.832	5.809

(a.1) Refere-se à ação rescisória proposta pela União para discussão dos valores de Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o diferencial de correção monetária entre IPC e BTNE, previsto no artigo 3º da Lei nº 8.200/91 (ano-base de 1991). Os valores foram contingenciados e depositados em juízo à época, e a ação ganha e os depósitos levantados no primeiro semestre de 2004, conforme Alvará de Levantamento nº 052/2004. Em virtude da ação rescisória, os valores foram novamente contingenciados e depositados em juízo no segundo trimestre de 2010.

b) Movimentação das provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas e obrigações legais

	2018	2017
Fiscais	22	205
Trabalhistas	23	21
Cíveis	205	5.936
Total	480	487

Saldo final em 31 de dezembro de 2017: Fiscais 5.709, Trabalhistas 22, Cíveis 205, Total 5.936

Saldo final em 30 de junho de 2018: Fiscais 5.809, Trabalhistas 23, Cíveis 205, Total 6.037

Despesas administrativas: 480 (2018) e 487 (2017)

Atualização monetária: 100 (2018) e 101 (2017)

Despesas por depósitos em garantia (nota explic. nº 6.): 5.809 (2018) e 5.832 (2017)

A Instituição não constituiu créditos tributários, no montante de R\$2.624 (R\$2.614 em 2017), sobre diferenças temporárias provenientes de provisões para contingências, os quais serão registrados quando apresentarem efetivas perspectivas de realização, de acordo com estudos e análises a serem elaborados pela Administração e normas do Banco Central do Brasil.

11. Partes relacionadas

a) Outras partes relacionadas

	2018	2017
Despesas administrativas	480	487
Total	480	487

As operações acima foram realizadas com os diretores da Distribuidora, com base em taxas, prazos e valores usualmente praticados no mercado na data das transações, considerando-se a ausência de risco.

b) Remuneração da Administração

A remuneração paga aos administradores está assim representada:

	2018	2017
Honorários da Diretoria	30	30

c) Participação nos lucros: A Distribuidora possui programa de participação dos empregados nos resultados, e seu pagamento está condicionado ao cumprimento de metas nele estabelecidas. No semestre encerrado em 30 de junho de 2018 a Distribuidora reconheceu o resultado com participação nos lucros no valor de R\$5.711 (R\$4.936 em 2017).

12. Imposto de Renda e Contribuição Social: A seguir, a demonstração do cálculo do Imposto de Renda e da Contribuição Social nos semestres está assim representada:

	2018	2017
Resultado antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	16.766	16.578
Imposto de Renda e Contribuição Social	(7.545)	(7.460)
Outros	(3.122)	(2.720)
Lucro líquido	6.099	6.398

Efeito das adições e exclusões no resultado do exercício

	2018	2017
--	------	------