



CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Sede Social - Avenida Brigadeiro Faria Lima, 4.440 - 2º andar - Sala 5 - São Paulo - SP

CNPJ nº 69.720.894/0001-90

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,
Submetemos a V.Sas. as Demonstrações Contábeis do CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. "CCB Brasil DTVM" ou "Instituição" relativas ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2020, juntamente com o Relatório do Auditor Independente, sem ressalvas, elaboradas em conformidade com as normas do Banco Central do Brasil - BACEN.

Subsidiária da China Construction Bank Corporation ("CCB")
Por meio de seu controlador direto, China Construction Bank (Brasil) Banco Múltiplo S.A. ("CCB Brasil"), desde 29 de agosto de 2014, o CCB Brasil DTVM faz parte do Grupo China Construction Bank Corporation (CCB), com sede em Pequim, o segundo maior banco da China. Com histórico operacional desde 1954, as ações do CCB são negociadas na Bolsa de Valores de Hong Kong e na Bolsa de Xangai.

Impactos da Pandemia Coronavírus - COVID-19
Considerando a pandemia mundial declarada pela OMS - Organização Mundial de Saúde, relacionada ao novo Coronavírus - "COVID-19", que vem afetando e trazendo risco à saúde pública e os inúmeros impactos na economia brasileira e mundial, o CCB Brasil adotou uma série de medidas, em linha com as diretrizes estabelecidas pelas autoridades de saúde nacionais e internacionais, buscando minimizar ao máximo os eventuais impactos no que se refere à saúde e segurança dos seus funcionários, familiares e parceiros nas áreas onde atua, bem como a continuidade regular das operações e dos negócios do Banco.

O CCB Brasil DTVM adotou medidas de contingência de forma a manter regularmente as operações, buscando preservar a saúde de seus profissionais, com acessos seguros aos locais de trabalho quando indispensável, em ambiente que preserve o distanciamento entre pessoas, higiene e proteção

adequada. A maioria dos colaboradores está trabalhando em regime de home office. O CCB Brasil manteve seu quadro funcional, não dispensando pessoas em função dessa crise.

Desempenho
No encerramento do exercício de 2020, a atividade operacional do CCB Brasil DTVM permaneceu limitada a aplicação de seu capital em aplicações interfinanceiras de liquidez de curto prazo. Os ativos totais do CCB Brasil DTVM atingiram R\$ 21.470 mil. As aplicações em depósitos interfinanceiros corresponderam a 99% dos ativos.

No encerramento do exercício de 2020, o patrimônio líquido da Instituição atingiu R\$ 21.068 mil. O lucro líquido do exercício de 2020 foi de R\$ 237 mil.

Divulgação autorizada na Reunião da Diretoria de 25 de março de 2021.

A Diretoria

BALANÇO PATRIMONIAL EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO				
(Em milhares de reais)				
	Nota	2020	2019	
ATIVO				
Circulante e não circulante				
Instrumentos Financeiros				
Disponibilidades	4	42	42	
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	21.246	21.003	
Outros instrumentos financeiros	6	160	157	
Ativos Fiscais				
Impostos a compensar		22	22	
Total do Ativo		21.470	21.224	

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO EXERCÍCIOS E SEMESTRE FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO				
(Em milhares de reais)				
	Nota	2º Semestre 2020	2020	2019
Receitas da Intermediação Financeira		203	563	506
Resultado de aplicações interfinanceiras de liquidez e títulos e valores mobiliários				
Resultado Bruto da Intermediação Financeira		203	563	506
Resultado Líquido da Intermediação Financeira		203	563	506
Outras Recargas (Despesas) Operacionais		(106)	(206)	(210)
Outras despesas administrativas	13	(66)	(178)	(254)
Outras receitas operacionais	14	1	3	91
Outras despesas operacionais	15	(9)	(28)	(39)
Provisão para passivos contingentes	8.b	(1)	(3)	(8)
Resultado Operacional		97	357	296
Resultado Antes da Tributação		97	357	296
Imposto de Renda e Contribuição Social		(27)	(120)	(104)
Impostos correntes		(27)	(119)	(94)
Impostos diferidos	9.a	-	(1)	(10)
Lucro do Semestre/Exercício		70	237	192

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - EXERCÍCIOS E SEMESTRE FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO				
(Em milhares de reais)				
	Capital realizado	Reservas de lucros	Lucros acumulados	Total
Saldos em 01 de janeiro de 2019	14.223	1.177	5.295	20.695
Lucro líquido do exercício	-	-	192	192
Reservas	-	10	182	192
Saldos em 31 de dezembro de 2019	14.223	1.187	5.477	20.887
Mutações do exercício				
Saldos em 01 de janeiro de 2020	14.223	1.187	5.477	20.887
Lucro líquido do exercício	-	-	237	237
Dividendos propostos	-	-	(56)	(56)
Reservas	-	14	167	181
Saldos em 31 de dezembro de 2020	14.223	1.201	5.644	21.068
Mutações do exercício				
Saldos em 01 de julho de 2020	14.223	1.198	5.633	21.054
Lucro líquido do semestre	-	-	70	70
Dividendos propostos	-	-	(56)	(56)
Reservas	-	3	11	14
Saldos em 31 de dezembro de 2020	14.223	1.201	5.644	21.068
Mutações do semestre				
	-	3	11	14

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE EXERCÍCIOS E SEMESTRE FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO				
(Em milhares de reais)				
	Nota	2º semestre 2020	2020	2019
Fluxo de caixa das atividades operacionais		70	237	192
Lucro do Semestre/Exercício		70	237	192
Ajustes ao resultado		1	4	18
Provisão para passivos contingentes	8.b	1	3	8
Passivos fiscais diferidos		-	1	10
Lucro ajustado		71	241	210
Aumento em aplicações interfinanceiras de liquidez		(989)	(243)	(14)
Redução em títulos e valores mobiliários (Aumento) Redução/redução em outros instrumentos financeiros - líquido		879	-	-
Imposto de renda e contribuição social pagos		11	(3)	6
Pagamento de contingências		(9)	(95)	(28)
Aumento em outras obrigações		46	100	81
Fluxo líquido originado em atividades operacionais		9	-	193
Caixa de caixa das atividades de financiamento		9	-	193
Juros sobre capital próprios pagos	10.c	-	-	(175)
Caixa líquido utilizado em atividades de financiamento		9	-	(175)
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		9	-	18
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	4	39	42	24
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre/exercício	4	42	42	42
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		9	-	18

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - "CCB Brasil Distribuidora", sediada na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 4.440, São Paulo - SP, Brasil, é uma sociedade anônima de capital fechado, controlado pelo China Construction Bank (Brasil) Banco Múltiplo S.A., integrante do grupo China Construction Bank Corporation, sediada na República Popular da China, e pode operar com a emissão, negociação e intermediação de títulos de oferta pública e de títulos e valores mobiliários; a administração de fundos de investimentos; a realização de operações no mercado de câmbio de taxas flutuantes e em bolsa de mercadorias e de futuros; a prestação de serviços de intermediação e de assessoria ou assistência técnica em operações e atividades nos mercados financeiros e de capitais. Atualmente as operações da empresa estão limitadas a aplicação do seu capital em títulos e valores mobiliários e aplicações interfinanceiras de liquidez efetuadas com partes relacionadas.

As operações são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integralmente no mercado financeiro, e certas operações têm a participação ou a intermediação de instituições associadas, integrantes do sistema financeiro. Os benefícios dos serviços prestados entre essas instituições e os custos da estrutura operacional e administrativa são absorvidos, segundo a praticabilidade de lhes serem atribuídos, em conjunto ou individualmente.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

a) Apresentação das demonstrações contábeis
As demonstrações contábeis do CCB Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., foram elaboradas com base nas políticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN), emanadas da Lei das Sociedades por Ações - Lei nº 6.404/76, alterada pelas Leis nºs 11.638/07 e 11.941/09, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional - CMN e do BACEN.

A Resolução CMN nº 4.818/20 e a Resolução BCB nº 02/20 do BACEN, que revogou a Circular BACEN nº 3.959/19, estabeleceram critérios gerais e procedimentos para elaboração e divulgação das demonstrações contábeis. Estas Resoluções entraram em vigor em 1º de janeiro de 2021 e são aplicáveis a partir desta data, abrangendo as demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2020. As referidas normas, entre outros requisitos, incluíram a apresentação da Demonstração do Resultado Abrangente e evidenciaram em nota explicativa, de forma segregada, os resultados recorrentes e não recorrentes (nota 17).

Destacamos que conforme opção prevista no Artigo 23º da Resolução BACEN nº 02/20, o CCB Brasil Distribuidora optou pela apresentação das contas do Balanço Patrimonial por ordem decrescente de liquidez e exigibilidade, sem abertura entre circulante e não circulante, cuja segregação está apresentada nas notas explicativas. Adicionalmente em decorrência da adoção da referida norma, os comparativos foram reclassificados conforme tabela abaixo:

	2019	2020
Ativo		
De	Para	
Disponibilidades	Disponibilidades	42
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	21.003
Outros créditos	Outros ativos financeiros	157
Outros créditos	Ativos fiscais - impostos a compensar	22
Total do Ativo		21.224
Passivo	Para	2019
De	Provisões	
Outras obrigações	Obrigações fiscais - Impostos correntes	227
Outras obrigações	Obrigações fiscais - Impostos diferidos	10
Reservas de lucros	Reservas de lucros	6.664
Capital social	Capital social	14.223
Total do Passivo		21.224
Demonstração de Resultado	2019	2020
De	Para	21.224
Resultado de aplicação interfinanceiras de liquidez	Resultado de aplicações interfinanceiras de liquidez e títulos e valores mobiliários	506
Despesas Tributárias	Outras despesas operacionais	(37)
Outras despesas administrativas	Outras despesas administrativas	(254)
Outras receitas operacionais	Outras receitas operacionais	(2)
Outras despesas operacionais	Outras despesas operacionais	(2)
Outras despesas operacionais	(Provisão)/Reversão para passivos contingentes	(5)
Imposto de renda	Imposto de renda sobre o lucro - corrente	(6)
Contribuição social	Imposto de renda sobre o lucro - diferido	(6)
	Contribuição social sobre o lucro - corrente	(44)
	Contribuição social sobre o lucro - diferido	(4)
Total		192

A Administração declara que as divulgações realizadas nas demonstrações evidenciam todas as informações relevantes, utilizadas na sua gestão e que as políticas contábeis foram aplicadas de maneira consistente entre os períodos apresentados.

As demonstrações contábeis foram aprovadas para emissão pela Diretoria em 25 de março de 2021.

3. PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

a) Moeda funcional
As demonstrações contábeis estão sendo apresentadas em Reais, moeda funcional e de apresentação do CCB Brasil Distribuidora.

b) Caixa e equivalentes de caixa
Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional, aplicações no mercado aberto, cujo vencimento das operações na data da efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias e apresentem risco insignificante de mudança de valor em caso de resgate antecipado.

c) Aplicações Interfinanceiras de Liquidez
São registradas pelo valor de aplicação ou aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

d) Títulos e valores mobiliários
Conforme estabelecido pela Circular nº 3.068/01 do BACEN, os títulos e valores mobiliários, são assim classificados e avaliados:

- **Títulos para negociação** - títulos e valores mobiliários adquiridos com o intuito de serem ativa e frequentemente negociados, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do exercício.
- **Títulos disponíveis para venda** - títulos e valores mobiliários que não se enquadram como para negociação, atenção como mantidos até o vencimento, são ajustados pelo valor de mercado, em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, pelo valor líquido dos efeitos tributários.
- **Títulos mantidos até o vencimento** - títulos e valores mobiliários, em que a Administração declara 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 exercício.
- e) Ativos e obrigações fiscais**
O imposto de renda e a contribuição social são calculados sobre o lucro contábil ajustado nos termos da legislação tributária, às alíquotas de 15%, acrescida de adicional de 10% acima de determinado limite para o imposto de renda e de 15% sobre lucro antes da dedução do imposto de renda para a contribuição social. O estoque de créditos tributários e de passivo fiscal diferido registrado foram calculados pela aplicação da alíquota de 25% para imposto de renda e de 15% para contribuição social.
- f) Provisões, ativos e passivos contingentes e obrigações legais - fiscais e previdenciárias**
O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das contingências passivas e das obrigações legais são efetuados de acordo com critérios definidos pela Resolução CMN nº 3.823/09.
- **Ativos contingentes:** não são reconhecidos contabilmente, exceto quando da existência de decisão judicial favorável, sobre a qual não se admitam recursos, caracterizados como praticamente certo. Os ativos com probabilidade de êxito provável são apenas divulgados em nota explicativa. O CCB Brasil Distribuidora não possui ativos contingentes de êxito provável;
- **Provisões:** são reconhecidas contabilmente quando a Administração, assessorada pelos consultores jurídicos, avalia a probabilidade de perda como provável. Os casos com chances de perda classificadas como possível são apenas divulgados em nota explicativa;
- **Passivos contingentes:** de acordo com o CPC 25, o termo "contingente" é usado para passivos e ativos que não sejam reconhecidos porque a sua existência somente será confirmada pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros incertos não totalmente sob o controle da entidade. O termo passivo contingente é usado para passivos que não satisficam os critérios de reconhecimento, pois são considerados como perdas possíveis, devendo ser apenas divulgados em notas explicativas,

4. IMPOSTO DE RENDA

Atualização monetária de depósitos judiciais

Subtotal Imposto de Renda

Contribuição Social

Atualização monetária de depósitos judiciais

Subtotal Contribuição Social

Total

Imposto de Renda

Atualização monetária de depósitos judiciais

Subtotal Imposto de Renda

Contribuição Social

Atualização monetária de depósitos judiciais

Subtotal Contribuição Social

Total

Crédito tributário não registrado

No ano de 2020 e de 2019 a Administração optou por não constituir crédito tributário sobre adições temporárias de contingências passivas. O CCB Brasil Distribuidora possui créditos tributários não ativados decorrentes de diferenças temporárias no montante de R\$ 64 (Dezembro/2019 - R\$ 63) originadas em provisão para contingências fiscais.

5. DEMONSTRAÇÃO DO CÁLCULO DOS ENCARGOS COM IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

	2020	IR	CS
Apuração			
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro	357	357	296
Base de cálculo	357	357	296
Adições temporárias	4	4	8
Exclusões	(4)	(4)	(8)
Lucro (prejuízo) Real e Base de Cálculo do IR e CSLL	357	357	296
Encargos às alíquotas de 15% para IR e CSLL	54	54	44
Adicional de 10% de IR	11	-	-
Impostos correntes	65	54	44
Imposto de Renda e CSLL Diferido	1	-	-
Provisão IR e CSLL	66	54	44
Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social	66	54	44

6. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Ações
O capital social, totalmente subscrito e integralizado, está representado por 14.223.228 (Dezembro/2019 - 14.223.228) ações ordinárias nominativas.

b) Dividendos propostos
Em 30 de dezembro de 2020, a Diretoria referendou em reunião propor aos Acionistas o pagamento de dividendos mínimos de 25% sobre o lucro líquido após a destinação de 5% para Reserva Legal, referentes ao exercício de 2020, no montante de R\$ 56.

c) Juros sobre capital próprio
Nos exercícios de 2019 e 2020, não houve pagamento de juros sobre capital próprio.

Em 28 de dezembro de 2018, foi deliberado pela diretoria executiva o pagamento do montante de R\$ 175 a título de juros sobre o capital próprio, cujo pagamento, líquido de impostos ocorreu em 28 de fevereiro 2019.

d) Reservas
Reserva legal - Constituída a base de 5% sobre o lucro líquido, limitado a 20% do capital social.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE EXERCÍCIOS E SEMESTRE FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO

(Em milhares de reais)

	Nota	2º semestre 2020	2020	2019
Fluxo de caixa das atividades operacionais		70	237	192
Lucro do Semestre/Exercício		70	237	192
Ajustes ao resultado		1	4	18
Provisão para passivos contingentes	8.b	1	3	8
Passivos fiscais diferidos		-	1	10
Lucro ajustado		71	241	210
Aumento em aplicações interfinanceiras de liquidez		(989)	(243)	(14)
Redução em títulos e valores mobiliários (Aumento) Redução/redução em outros instrumentos financeiros - líquido		879	-	-
Imposto de renda e contribuição social pagos		11	(3)	6
Pagamento de contingências		(9)	(95)	(28)
Aumento em outras obrigações		46	100	81
Fluxo líquido originado em atividades operacionais		9	-	193
Caixa de caixa das atividades de financiamento		9	-	193
Juros sobre capital próprios pagos	10.c	-	-	(175)
Caixa líquido utilizado em atividades de financiamento		9	-	(175)
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		9	-	18
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	4	39	42	24
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre/exercício	4	42	42	42
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		9	-	18

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações contábeis

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA EXERCÍCIOS E SEMESTRE FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO

(Em milhares de reais)

	Nota	2º semestre 2020	2020	2019
Fluxo de caixa das atividades operacionais		70	237	192