

## DILLON S.A. – DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

## Balancos Patrimoniais

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2018 e 2017 em R\$ Mil

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Ativo</b>		
<b>Circulante</b>	<u>11.401</u>	<u>12.076</u>
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	<u>527</u>	<u>706</u>
Disponibilidades	527	706
<b>APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ</b>	<u>138</u>	<u>0</u>
Aplicações em Oper. Compromissadas - Posição Bancada – NTN	138	0
<b>Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	<u>8.774</u>	<u>9.124</u>
Carteira Própria	8.774	9.124
<b>Outros Créditos</b>	<u>1.946</u>	<u>2.232</u>
Rendas à Receber	557	483
Negociação e Intermediação de Valores	0	1
Diversos	1.989	2.170
(Provisão p/ Outros Créditos)	-600	-422
<b>OUTROS VALORES E BENS</b>	<u>16</u>	<u>14</u>
Despesas Antecipadas	16	14
<b>Permanente</b>	<u>361</u>	<u>349</u>
<b>Imobilizado de Uso</b>	<u>338</u>	<u>332</u>
Imobilizações em Curso	306	294
Outras Imobilizações	156	164
( Depreciações Acumuladas )	-124	-126
<b>INTANGÍVEL</b>	<u>23</u>	<u>17</u>
Outros Ativos Intangíveis	34	24
(Amortização Acumulada)	-11	-7
<b>Total do Ativo</b>	<u><u>11.762</u></u>	<u><u>12.425</u></u>

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

**DILLON S.A. – DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS**

**Balancos Patrimoniais**

**Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2018 e 2017 em R\$ Mil**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Passivo</b>		
<b>Circulante</b>	<b>2.422</b>	<b>2.887</b>
<b>Outras Obrigações</b>	<b>2.422</b>	<b>2.887</b>
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados	4	10
Câmbio	89	0
Fiscais e Previdenciárias	1.997	1.665
Negociação e Intermediação de Valores	47	54
Diversas	285	1.158
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>9.340</b>	<b>9.538</b>
Capital	6.700	6.700
De Domiciliados no País	6.700	6.700
Reservas de Lucros	1.102	1.102
Ajustes de Avaliação Patrimonial – Títulos Disp. para Venda	2.356	1.736
Lucros/Prejuízos Acumulados	-818	0
<b>Total do Passivo</b>	<b>11.762</b>	<b>12.425</b>

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

**DILLON S.A. – DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS**

**Demonstração dos Resultados**

**Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2018 e 2017 e 2º Semestre de 2018 em R\$ Mil**

	<b>2º semestre 2018</b>	<b>Exercício 2018</b>	<b>Exercício 2017</b>
<b>Receitas da Intermediação Financeira</b>	<b>1.441</b>	<b>2.782</b>	<b>14.000</b>
Rendas de Câmbio	1.180	2.238	1.995
Rendas de Aplicações	8	18	65
Resultado de Títulos e Valores Mobiliários	253	526	11.940
<b>Resultado Bruto de Intermediação Financeira</b>	<b>1.441</b>	<b>2.782</b>	<b>14.000</b>
<b>Outras Receitas (Despesas) Operacionais</b>	<b>-1.965</b>	<b>-3.600</b>	<b>-4.916</b>
Receitas de Prestação de Serviços	752	1.475	1.701
Despesas de Pessoal	-630	-1.327	-1.402
Outras Despesas Administrativas	-1.899	-3.457	-5.005
Despesas Tributárias	-85	-166	-250
Aprovisionamento e Ajuste Patrimonial	-103	-202	-47
Outras Receitas Operacionais	0	77	87
<b>Resultado Operacional</b>	<b>-524</b>	<b>-818</b>	<b>9.084</b>
<b>Resultado Receitas/Despesas Não Operacionais</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>680</b>
<b>Resultado Antes da Tributação Sobre o Lucro</b>	<b>-524</b>	<b>-818</b>	<b>9.764</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3.372</b>
Imposto de Renda	0	0	-1.810
Contribuição Social	0	0	-1.562
<b>Lucro (Prejuízo) do Exercício/Semestre</b>	<b>-524</b>	<b>-818</b>	<b>6.392</b>
<b>Quantidade de Ações ao Final do Exercício/Semestre</b>	<b>6.700.000</b>	<b>6.700.000</b>	<b>6.700.000</b>
<b>Lucro (Prejuízo) p/ Ações do Capital Social</b>	<b>-0,08</b>	<b>-0,12</b>	<b>0,95</b>

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

## DILLON S.A. – DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

## Demonstração do Fluxo de Caixa

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2018 e 2017 e 2º Semestre de 2018 em R\$ Mil

	2º semestre 2018	Exercício 2018	Exercício 2017
<b>Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:</b>			
<b>Lucro (Prejuízo) Líquido</b>	<b>-524</b>	<b>-818</b>	<b>6.392</b>
<b>Ajustes que não Representam Entradas e Saídas de Caixa:</b>	<b>565</b>	<b>645</b>	<b>-3.940</b>
Depreciações e Amortizações	13	25	47
Ajuste ao Valor de Mercado – TVM	552	620	-3.987
<b>Lucro (Prejuízo) Ajustado</b>	<b>41</b>	<b>-173</b>	<b>2.452</b>
<b>(Aumento) Redução nos Ativos Operacionais:</b>	<b>2.566</b>	<b>496</b>	<b>1.283</b>
Redução/Aumento Aplicações Interfinan. de Liquidez	684	-138	74
Aumento/Redução em Títulos e Valores	-478	350	1.590
Aumento/Redução em Outros Créditos	2.362	286	-377
Aumento em Outros Valores e Bens	-2	-2	-4
<b>Aumento (Redução) nos Passivos Operacionais:</b>	<b>-3.132</b>	<b>-465</b>	<b>-3.679</b>
Redução/Aumento Cobrança e Arrecadação de Tributos	-27	-5	-11
Redução/Aumento Câmbio	-2.298	89	0
Aumento/Redução de Exigibilidade com Encargos Sociais	396	331	-3.140
Redução/Aumento nas Negociações de Valores	-1.138	-7	-144
Aumento em Outras Obrigações	-65	-873	-384
<b>Caixa (Consumido) Gerado nas Atividades Operacionais</b>	<b>-525</b>	<b>-142</b>	<b>56</b>
<b>Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos:</b>			
Aquisição de Imobilizado	-4	-27	-57
Aquisição Intangível	0	-10	-2
<b>Caixa (Consumido) nas Atividades de Investimentos</b>	<b>-4</b>	<b>-37</b>	<b>-59</b>
<b>Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos:</b>			
Dividendos Distribuídos	0	0	-150
<b>Total das Atividades de Financiamentos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-150</b>
<b>Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes de Caixa:</b>	<b>-529</b>	<b>-179</b>	<b>-153</b>
Disponibilidade no Início do 2. Semestre e do Exercício	1.056	706	859
Disponibilidade no Final do Exercício	527	527	706
<b>Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes de Caixa:</b>	<b>-529</b>	<b>-179</b>	<b>-153</b>

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







## h Apuração de Resultados

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência, incluindo os rendimentos, encargos e variações monetárias ou cambiais, à índices ou taxas oficiais, incidentes sobre ativos e passivos circulantes e não circulantes considerados, quando aplicável, os efeitos de ajustes de ativos e passivos para o valor de mercado ou de realização.

### 4 CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	31/12/18	31/12/17
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	<b>665</b>	<b>705</b>
Caixa	104	33
Depósitos bancários	28	13
Aplicações em ouro ativo financeiro	378	626
Disponibilidades em moeda estrangeira	17	34
Aplicações interfinanceiras de liquidez	138	-

### 5 APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

	31/12/18	31/12/17
<b>Aplicações em operações compromissadas</b>		
Revendas a Liquidar – Posição bancada – LFT	138	0
<b>Total</b>	<b>138</b>	<b>0</b>

### 6 TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

	31/12/18	31/12/17
<b>Carteira própria</b>		
<b>Títulos de renda fixa</b>	<b>5.963</b>	<b>6.622</b>
LFT – Letras Financeiras do Tesouro	1.637	3.023
NTN – Notas do Tesouro Nacional	4.326	3.597
TDA – Títulos de Dívida Agrária		2
<b>Títulos de renda variável</b>	<b>2.811</b>	<b>2.502</b>
Ações de companhia aberta	2.811	2.502
<b>Total</b>	<b>8.774</b>	<b>9.124</b>

## 7 OUTROS CRÉDITOS

	31/12/18	31/12/17
<b>Rendas a receber</b>	<b>557</b>	<b>483</b>
Dividendos a receber – Juros sobre Capital Próprio	18	24
Serviços prestados – Taxas de administração	539	459
<b>Negociação e Intermediação de Valores</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
Devedores Conta Liquidação Pendentes	-	1
<b>Diversos</b>	<b>1.989</b>	<b>2.170</b>
Adiantamentos e antecipações salariais	1	5
Adiantamentos de pagamento de nossa conta	83	80
Devedores por depósitos em garantias	1.178	1.551
Impostos de Renda a compensar	15	46
Devedores diversos no país	712	488
(Provisão para Outros Créditos)	(600)	(422)
<b>Total</b>	<b>1.946</b>	<b>2.232</b>

## 8 IMOBILIZADO DE USO

	31/12/18	31/12/17
Imóveis de uso	306	294
Móveis e equipamentos de uso	72	63
Sistema de comunicação	49	46
Sistema de processamento de dados	35	33
Sistema de segurança	-	2
Sistema de transporte	-	20
<b>Subtotal</b>	<b>462</b>	<b>458</b>
Depreciações acumuladas	(124)	(126)
<b>Total</b>	<b>338</b>	<b>332</b>

## 9 OUTRAS OBRIGAÇÕES

	31/12/18	31/12/17
Cobrança Tributos	4	10
Câmbio	89	-
Fiscais e Previdenciárias	1.997	1.665
Negociação/Intermediação	47	54
<u>Diversos</u>	<u>285</u>	<u>1.158</u>
Provisão de pagamentos a efetuar	121	529
Credores Diversos no país	164	629
<b>Total</b>	<b><u>2.422</u></b>	<b><u>2.887</u></b>





- e.5 Relatórios gerenciais para a Alta Administração; e  
e.6 Avaliação de Suficiência de Capital na Visão Regulatória e Econômica.

**f Suficiência de Capital (visão Regulatória)**

A gestão do capital na instituição é realizada com o objetivo de garantir a adequação aos limites regulatórios e o estabelecimento de uma base sólida de capital que viabilize o desenvolvimento dos negócios e operações de acordo com o plano estratégico da instituição.

Visando a avaliação da suficiência de capital para fazer frente aos riscos associados e ao cumprimento dos limites operacionais regulatórios, a instituição elabora anualmente um plano de capital.

Mensalmente após a apuração do patrimônio de referência ("PR") e do capital exigido, são divulgados relatórios gerenciais de acompanhamento do capital alocado para riscos e os índices de capitais.

<b>Análise da Suficiência de Capital na Visão Regulatória</b>	<b>31/12/18</b>
<b>Patrimônio de Referência (PR)</b>	<b>9.316</b>
Capital Nível I	9.316
<i>Capital Principal</i>	9.316
Capital Nível II	0,00
<b>Total de Ativos Ponderados por Risco (RWA)</b>	<b>21.972</b>
Risco de Crédito ( $RWA_{CPAD}$ )	5.186
Risco de Mercado ( $RWA_{MPAD}$ )	1.769
Risco Operacional ( $RWA_{OPAD}$ )	15.017
<b>Capital Exigido</b>	<b>1.895</b>
<b>Margem do PR em relação ao Capital Exigido</b>	<b>7.421</b>
RBAN	0,00
<b>Margem do PR em relação ao Capital Exigido c/ RBAN</b>	<b>7.421</b>

**g Índice de Basileia**

A Dillon encerrou 31 de dezembro de 2018 com um índice de Basileia de 42,2%, acima do limite regulamentar exigido pelo Bacen de 9,25%, com uma margem de capital de R\$ 7.421, calculada pela diferença entre o PR e o capital exigido.

**h Limites Operacionais**

Em atendimento à Resolução nº 2.844/01 do Banco Central do Brasil, que dispõe sobre limites de exposição por cliente, a Dillon SA DTVM, encerrou 31 de dezembro de 2018 com uma aplicação de R\$ 2.811 em ações B3SA3, representando uma exposição total de 30,17% em relação ao PR, portanto, acima do limite máximo permitido de 25,0% estabelecido no Art. 2º da Resolução acima mencionada. A empresa vem medindo esforços para o enquadramento do limite máximo permitido de 25%.