



Relatório dos Auditores Independentes

Demonstrações Contábeis

Notas Explicativas da Administração as Demonstrações Contábeis

Informações Financeiras: 1º Semestre de 2023

Rua Joaquim Floriano, 960 . 14º andar . Itaim Bibi

04534-004 . São Paulo . SP . Brasil

Tel.: 55 11 2127-2777 . Fax: 55 11 3253-6888

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos

Ilmos. Srs.

Quotistas e Diretores da

H. COMMCOR Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

São Paulo, SP.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da **H. COMMCOR Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.** (“**H. COMMCOR**”) que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, bem como, as respectivas notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas quando lidas em conjunto com as notas explicativas da Administração, que as acompanham, representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **H. COMMCOR Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.** (“**H. COMMCOR**”), em 30 de junho de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Base para opinião sobre as demonstrações financeiras

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN). Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção intitulada: “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”.

Somos independentes em relação a “**H. COMMCOR**”, 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 - CFC e cumprimos com as

demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida foi suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A Administração da “**H. COMMCOR**” 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 da “**H. COMMCOR**” 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 Distribuidora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da “**H. COMMCOR**” são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

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 uma 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:

- i. 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.
- ii. Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Distribuidora.
- iii. Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração
- iv. 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 circunstâncias que possa levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da “**H. COMMCOR**”. Se concluirmos que existe uma 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 Distribuidora a não mais manter-se em continuidade operacional.
- v. Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

- vi. 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.

São Paulo, 31 de agosto de 2023.

FINAUD Auditores Independentes SS

CNPJ: 20.824.537/0001-83

CRC 2SP 032.357/O-0

CVM 12.238

Almir Matias Gruje

Contador

CRC 1SP 212.435/O-4

H. COMMCOR DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.

CNPJ(MF) 01.788147/0001-50

BALANÇO PATRIMONIAL

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

Valores em R\$ 1.000

A T I V O	NE	30/06/23	31/12/22
CIRCULANTE		28.764	24.028
DISPONIBILIDADES	4	53	26
INSTRUMENTOS FINANCEIROS		27.275	22.999
Aplicação interfinanceira de Liquidez	4	3.559	2.346
Títulos e valores mobiliários	5	19.231	17.253
Rendas a receber	6	311	251
Negociação e intermediação de valores	6	4.174	3.149
OUTROS ATIVOS		1.438	1.005
Outros créditos - Diversos	6	1.229	832
Despesas antecipadas		209	173
PROV. PERDAS ESPERADAS ASSOCIADAS A:		(2)	(2)
Risco de rendas a receber e outros créditos	6	(2)	(2)
NÃO CIRCULANTE		2.246	10.543
INSTRUMENTOS FINANCEIROS		-	8.545
Títulos e valores mobiliários	5	-	8.545
OUTROS ATIVOS		1.602	1.353
Outros créditos - Diversos	6 e 15	1.602	1.353
INVESTIMENTOS		32	32
Outros investimentos		36	36
(Provisão para perdas)		(4)	(4)
IMOBILIZADO DE USO	7	600	595
Outras imobilizações de uso		3.390	3.285
(Depreciações acumuladas)		(2.790)	(2.690)
INTANGÍVEL	8	12	18
Ativos Intangíveis		171	171
(Amortização acumulada)		(159)	(153)
TOTAL DO ATIVO		31.010	34.571

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

H. COMMCOR DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.

CNPJ(MF) 01.788147/0001-50

BALANÇO PATRIMONIAL

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

Valores em R\$ 1.000

P A S S I V O	NE	30/06/23	31/12/22
CIRCULANTE		13.631	17.135
INSTRUMENTOS FINANCEIROS		10.775	14.457
Depósitos	9	6.096	10.456
Negociação e intermediação de valores	9	4.679	4.001
OUTROS PASSIVOS		2.856	2.678
Sociais e estatutárias	9	1.084	1.199
Fiscais e previdenciárias	9	393	544
Diversas	9	1.379	935
NÃO CIRCULANTE		2.850	2.850
PROVISÕES		2.850	2.850
Diversas - Passivos contingentes	9 e 15	2.850	2.850
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		14.529	14.586
Capital:	10	13.874	13.874
De Domiciliados no país		13.874	13.874
Reservas de lucros		235	721
Ajustes de avaliação patrimonial (Prejuízos acumulados)		(5)	(9)
		425	-
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		31.010	34.571

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

H. COMMCOR DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.

CNPJ(MF) 01.788147/0001-50

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO EM

Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022

Valores em R\$ 1.000

	NE	30/06/23	30/06/22
RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		1.933	1.942
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		1.935	1.957
Resultado com instrumentos financeiros derivativos		(2)	(15)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		1.933	1.942
OUTRAS RECEITAS/ DESPESAS OPERACIONAIS		(224)	(1.106)
Receitas de prestação de serviços		9.010	9.690
Despesas de pessoal	11	(4.155)	(5.785)
Outras despesas administrativas	12	(4.169)	(4.021)
Despesas tributárias		(946)	(1.020)
Despesas com provisões		-	1
Provisão (Reversão) de provisões operacionais		-	58
Outras receitas operacionais		167	129
Outras despesas operacionais		(131)	(158)
RESULTADO OPERACIONAL		1.709	836
RESULTADO NÃO OPERACIONAL		-	-
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES		1.709	836
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	14	(183)	(235)
Provisão para imposto de renda		(109)	(141)
Provisão para contribuição Social		(74)	(94)
PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS NO LUCRO	14.a	(1.101)	-
LUCRO LÍQUIDO DOS SEMESTRES		425	601
Nº de cotas.....:		13.873.598	13.873.598
Lucro por cotaR\$		0,03	0,04

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

H. COMMCOR DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.

CNPJ(MF) 01.788147/0001-50

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Método Indireto)

Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022

Valores em R\$ 1.000

	30/06/23	30/06/22
<i>Fluxos de caixa das atividades operacionais</i>		
Lucro líquido dos semestres	425	601
Depreciações/amortizações/perdas valor recuperável	106	111
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	-	(1)
Provisão (reversão) de provisões para passivos contingentes	-	(58)
Provisão de impostos no resultado	183	235
	<u>714</u>	<u>888</u>
<i>Varição de Ativos e Obrigações</i>	1.117	(4.970)
(Aumento) redução em instrumentos financeiros ativos	5.486	2.145
(Aumento) redução de outros ativos	(417)	140
Aumento (redução) em instrumentos financeiros passivos	(3.682)	(6.242)
Aumento (redução) em outros passivos	178	(641)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(448)	(372)
	<u>1.831</u>	<u>(4.082)</u>
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	1.831	(4.082)
<i>Fluxos de caixa das atividades de investimento</i>		
Inversões em:		
Imobilizado de uso	(105)	(3)
	<u>(105)</u>	<u>(3)</u>
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(105)	(3)
<i>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</i>		
Dividendos/Lucros pagos	(486)	-
	<u>(486)</u>	<u>-</u>
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(486)	-
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	1.240	(4.085)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	2.372	8.342
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre	3.612	4.257

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

H. COMMCOR DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.

CNPJ(MF) 01.788147/0001-50

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022

Valores em R\$ 1.000

	30/06/23	30/06/22
RESULTADO LÍQUIDO DOS SEMESTRES	425	601
RESULTADO ABRANGENTE	4	45
Ajustes que serão transferidos para resultados	4	45
Ajuste TVM	4	45
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	429	646

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

H. COMMCOR DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.

CNPJ(MF) 01.788147/0001-50

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022

Valores em R\$ 1.000

	Semestre de 01/01/23 a 30/06/23				
	CAPITAL REALIZADO	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/01/23	13.874	721	(9)	-	14.586
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	4	-	4
Lucro líquido do semestre	-	-	-	425	425
Destinações:	-	(486)	-	-	(486)
Distribuição de dividendos	-	(486)	-	-	(486)
SALDOS NO FIM DO SEMESTRE EM 30/06/23	13.874	235	(5)	425	14.529
MUTAÇÕES DO SEMESTRE:	-	(486)	4	425	(57)

	Semestre de 01/01/22 a 30/06/22				
	CAPITAL REALIZADO	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/01/22	13.874	-	(115)	(929)	12.830
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	45	-	45
Lucro líquido do semestre	-	-	-	601	601
SALDOS NO FIM DO SEMESTRE EM 30/06/22	13.874	-	(70)	(328)	13.476
MUTAÇÕES DO SEMESTRE:	-	-	45	601	646

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

H. COMMCOR DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Nos semestres encerrados em 30 de junho de 2023 e 2022
E exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

1. Contexto operacional

A H. Commcor Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (Distribuidora) tem como objetivo social a exploração da atividade de distribuidora de títulos e valores mobiliários, conforme despacho de 25 de fevereiro de 2009, publicado no Diário Oficial em 27 de julho de 2009, e DEORF/GTSP2-2009/01172 do Banco Central do Brasil, datada de 27 de fevereiro de 2009, que consiste em negociar e/ou registrar operações com valores mobiliários em bolsa de valores, de mercadorias e futuros.

2. Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas conforme determinado pela Resolução BCB nº 02 de 12/08/20, emitida pelo Banco Central do Brasil, sendo assim, o Balanço Patrimonial ao final do período corrente deve ser comparado com o Balanço Patrimonial do final do exercício social imediatamente anterior; e as demais demonstrações devem ser comparadas com as relativas aos mesmos períodos do exercício social anterior para as quais foram apresentadas.

As demonstrações financeiras são de responsabilidade da Administração, que em atendimento ao disposto no artigo 8º, da Resolução CMN nº. 4818/20, declara de forma explícita e sem reserva, que as Demonstrações financeiras estão em conformidade com a regulamentação emanada do CMN e do BCB, bem como, que é responsável pelo conteúdo dos documentos contidos neste arquivo, e por consequência, pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotada 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 distorções. Foram elaboradas a partir das práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária, associadas às normas e instruções do BACEN, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF) e do Comitê de Procedimentos Contábeis (CPC), quando aplicável.

A Administração avaliou a capacidade da Instituição em iniciar e continuar operando normalmente e está convencida de que ela possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de iniciar e continuar operando. Assim, estas demonstrações financeiras de Instituição foram preparadas com base no pressuposto da continuidade.

H. COMMCOR DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Nos semestres encerrados em 30 de junho de 2023 e 2022
E exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

A autorização para conclusão destas demonstrações financeiras e sua divulgação a terceiros, foi dada pela Diretoria da Distribuidora em 22 de agosto de 2023.

3. Resumo das principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis são assim resumidas:

a) Apuração do resultado

As receitas e despesas são reconhecidas pelo regime de competência. Os rendimentos e as despesas de natureza financeira são calculados com base no método exponencial, observando-se o critério “pro rata” dia.

b) Estimativas contábeis

As demonstrações financeiras incluem estimativas e premissas revisadas periodicamente pela Distribuidora, como a mensuração de provisão para outros créditos de liquidação duvidosa, valorização de determinados instrumentos financeiros, passivos contingentes, avaliação do valor de recuperação de ativos e vida útil de determinados ativos. Os resultados efetivos podem ser diferentes destas estimativas e premissas, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

c) Demais ativos e passivos circulantes

Demonstrados pelos valores de custo incluindo, quando aplicável, os rendimentos, encargos e as variações monetárias incorridas, deduzidos das correspondentes rendas, despesas a apropriar e, quando aplicável, provisões para perdas.

d) Caixa e equivalentes de caixa

São representados por disponibilidades em moeda nacional, aplicações em mercado aberto, aplicações em renda fixa e operações compromissadas, cujo vencimento das operações na data de efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias, e apresentam risco insignificante de mudança de valor justo, que são utilizados pela Distribuidora para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

e) Aplicações interfinanceiras de liquidez

Representadas por operações compromissadas, remuneradas a taxas pré-fixadas, lastreadas em títulos públicos, demonstradas pelo valor de aplicação, acrescido dos rendimentos decorridos, calculados em base pela SELIC.

H. COMMCOR DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Nos semestres encerrados em 30 de junho de 2023 e 2022
E exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

f) Títulos e valores mobiliários

De acordo com a Circular nº 3.068/01 do Banco Central do Brasil (BACEN) e regulamentação complementar, os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação pela Administração em três categorias específicas, atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

- Títulos para negociação – adquiridos com o objetivo de serem ativos e, frequentemente, negociados, são ajustados pelo valor de mercado, em contrapartida ao resultado do período;
- Títulos disponíveis para venda – que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento, são ajustados ao valor de mercado em contrapartida a conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários;
- Títulos mantidos até o vencimento – adquiridos com a intenção e a capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, são avaliados, pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

Nos semestres encerrados em 30 de junho de 2023 e 2022 e no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022 os títulos e valores mobiliários estão classificados como “**Títulos Disponíveis para Venda**”.

g) Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa

É constituída com base na expectativa de perdas na realização de rendas a receber por serviços prestados. Para o cálculo da respectiva provisão é observado o disposto na Resolução 2682 do CMN.

h) Negociação e intermediação de valores

Demonstrada pelo saldo das operações de compra ou venda de títulos, realizadas na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (B3), por conta de clientes, pendentes de liquidação dentro dos prazos regulamentares.

i) Investimentos, imobilizado de uso e intangível

- **Investimentos:** estão representados por participações em coligadas e controladas avaliadas pelo método de equivalência patrimonial; e, por títulos patrimoniais da Bolsa Brasileira de Mercadorias, contabilizado pelo custo de aquisição.
-

H. COMMCOR DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Nos semestres encerrados em 30 de junho de 2023 e 2022
E exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

- **Imobilizado de uso:** são registrados pelo custo de aquisição a depreciação é calculada pelo método linear, com base em taxas que levam em consideração a vida útil e econômica dos bens segundo parâmetros e taxas estabelecidos pela legislação tributária, sendo de 20% a.a. para “Sistema de Processamento de Dados e Sistema de Transportes” e de 10% a.a. para as demais contas;
- **Intangível:** são registrados os direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da Instituição, ou exercidos com essa finalidade. São representados por softwares, registrados pelo custo de aquisição e amortizados pelo método linear, com base na vida útil estimada e segundo parâmetros e taxas estabelecidos pela legislação tributária à taxa de 20% a.a.

j) Valor de recuperação dos ativos (impairment)

Um ativo está desvalorizado quando seu valor contábil excede seu valor recuperável. De acordo com a Resolução CMN n.º 4924/21, que dispõe sobre procedimentos aplicáveis no reconhecimento, mensuração e divulgação de perdas em relação ao valor recuperável de ativos (*impairment*), a Distribuidora testa, no mínimo anualmente, o valor recuperável dos seus ativos, sendo reconhecidas no resultado do exercício as eventuais perdas apuradas.

No semestre encerrado em 30 de junho de 2023 e exercício encerrado em 31 de dezembro 2023 não foram constatadas perdas no valor recuperável dos ativos.

k) Ativos e passivos contingentes, provisões e obrigações legais

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes e das obrigações legais são efetuadas de acordo com os critérios definidos no CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, aprovados pela Resolução nº 3.823/09, da seguinte forma:

- **Ativos contingentes:** não são reconhecidos nas informações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos;
 - **Passivos contingentes:** são incertos e dependem de eventos futuros para determinar se existe probabilidade de saída de recursos; não são, portanto, provisionados, mas divulgados se classificados como perda possível, e não provisionados nem divulgados se classificados como perda remota.
-

H. COMMCOR DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Nos semestres encerrados em 30 de junho de 2023 e 2022
E exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

- **Provisões:** são reconhecidas nas informações financeiras quando, baseadas na opinião de assessores jurídicos e da Administração, levando em conta a probabilidade de perda de uma ação judicial ou administrativa, for provável uma saída de recursos para liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos sejam mensuráveis com suficiente segurança. As ações relativas a causas trabalhistas, fiscais e cíveis classificadas como perdas possíveis pelos assessores jurídicos e pela Administração são divulgadas em notas explicativas.

- **Obrigações legais (fiscais e previdenciárias):** referem-se a demandas judiciais que estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de tributos e contribuições e são provisionadas.

Os depósitos judiciais são mantidos em conta de ativo, sem serem deduzidos das provisões para passivos contingentes, em atendimento às normas do BACEN.

I) Imposto de Renda e Contribuição Social

O encargo do imposto de renda é calculado sob o regime de lucro real, à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de 10% sobre o lucro que exceder R\$240 no ano.

A contribuição social sobre o lucro conforme a Lei nº 14.183/2021, é calculada à alíquota de:

- a) 15% do período de 01/01/2021 até 30/06/2021
- b) 20% do período de 01/07/2021 até 31/12/2021
- c) 15% do período de 01/01/2022 até 31/07/2022
- d) 16% do período de 01/08/2022 até 31/12/2022
- e) Retornando para 15% a partir de 01/01/2023.

H. COMMCOR DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Nos semestres encerrados em 30 de junho de 2023 e 2022
E exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

4. Caixa e equivalentes de caixa

São representados por disponibilidades em moeda nacional, aplicações em mercado aberto, aplicações em renda fixa e operações compromissadas, cujo vencimento das operações na data de efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias, e apresentam risco insignificante de mudança de valor justo, que são utilizados pela Distribuidora para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo:

	<u>30/06/23</u>	<u>31/12/22</u>
Disponibilidades	53	26
Depósitos bancários	53	26
Aplicações interfinanceiras de liquidez	3.559	2.346
Letras do Tesouro Nacional	3.559	2.346
Total caixa e equivalente de caixa	3.612	2.372

5. Títulos e valores mobiliários

a. **Títulos e valores mobiliários:** estão classificados como “Títulos Disponíveis para Venda” e representados conforme abaixo relacionado:

	<u>30/06/23</u>		<u>31/12/22</u>	
	<u>Valor do custo</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Valor do custo</u>	<u>Valor de mercado</u>
Circulante				
Carteira própria	7.319	7.393	6.858	6.854
Letras Financeiras do Tesouro	7.319	7.393	6.858	6.854
Vinculados a prestação de garantias	11.812	11.838	10.399	10.399
FI Liq. Câmara B3	9.284	9.284	8.707	8.707
Letras Financeiras do Tesouro	2.528	2.554	1.692	1.691
Total do circulante	19.131	19.231	17.257	17.253
Não Circulante				
Carteira própria	-	-	8.550	8.545
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	8.550	8.545
Total do não circulante	-	-	8.550	8.545
Total de títulos e valores mobiliários	19.131	19.231	25.807	25.798

Os valores de mercado dos títulos públicos e privados foram apurados com base no preço médio e nas taxas de juros divulgados pela ANBIMA no último dia útil antes do encerramento do exercício/semestre.

H. COMMCOR DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Nos semestres encerrados em 30 de junho de 2023 e 2022
E exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

Os títulos públicos estão custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC).

O Fundo de investimento está custodiado na Administradora, e as cotas do fundo de investimento foram atualizadas pelo respectivo valor da cota, no último dia útil do exercício.

b. Instrumentos financeiros derivativos

Em 30 de junho de 2023 e 2022, a Distribuidora não possuía operações com instrumentos financeiros derivativos em aberto.

6. Composição de saldos relevantes ativos

	<u>30/06/23</u>	<u>31/12/22</u>
Ativo Circulante		
Instrumentos Financeiros		
Rendas a receber:	311	251
Comissões e corretagens a receber	296	246
Outros serviços prestados a receber	15	5
Negociações e intermediações de valores:	4.174	3.149
Caixa de registro e liquidação	132	910
Pessoas físicas e jurídicas	4.517	1.376
Instituição de Mercado	2	-
Operações c/ ativos financeiros e mercado a liquidar	289	1.491
Outros créditos por negociação e intermediação de valores	-	138
Provisão de perdas de clientes	(766)	(766)
Outros Ativos		
Outros créditos - Diversos:	1.229	832
Adiantamentos e antecipações	36	41
Impostos e contribuições a compensar	1.037	685
Impostos e contribuições a recuperar	91	91
Valores a Receber Sociedades Ligadas	18	15
Devedores diversos	47	-
Provisão para perdas esperadas:	(2)	(2)
(-) Provisão para devedores de conta corrente	(2)	(2)
Ativo Não Circulante		
Outros Ativos		
Outros créditos - Diversos:	1.602	1.353
Devedores por depósitos em garantia (ver NE 14)	1.602	1.353

H. COMMCOR DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Nos semestres encerrados em 30 de junho de 2023 e 2022
E exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

7. Imobilizado de Uso

	30/06/23		31/12/22	
	Custo	Depreciação	Líquido	Líquido
Instalações	232	(143)	89	100
Móveis e equipamentos de uso	668	(515)	153	170
Comunicação, processamento de dados e segurança	2.052	(1.860)	192	122
Veículos	427	(268)	159	195
Benfeitoria em imóveis de terceiros	11	(4)	7	8
Total	3.390	(2.790)	600	595

8. Intangível

	30/06/23		31/12/22	
	Custo	Amortização	Líquido	Líquido
Software	171	(159)	12	18
Total	171	(159)	12	18

a) Redução ao valor recuperável de ativos (*impairment*)

Um ativo está desvalorizado quando seu valor contábil excede seu valor recuperável. De acordo com a Resolução CMN n.º 4.924/21, que dispõe sobre procedimentos aplicáveis no reconhecimento, mensuração e divulgação de perdas em relação ao valor recuperável de ativos (*impairment*), a Distribuidora testa, no mínimo anualmente, o valor recuperável dos seus ativos, sendo reconhecidas no resultado do exercício as eventuais perdas apuradas.

No semestre encerrado em 30 de junho de 2023 e exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022 não foram constatadas perdas no valor recuperável dos ativos.

H. COMMCOR DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Nos semestres encerrados em 30 de junho de 2023 e 2022
E exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

9. Composição de saldos relevantes passivos

	<u>30/06/23</u>	<u>31/12/22</u>
Passivo Circulante		
Instrumentos Financeiras		
Depósitos	6.096	10.456
Recursos disponíveis de clientes	6.096	10.456
Negociação e intermediação de valores:	4.679	4.001
Credores conta de liquidação pendentes (a)	4.679	4.001
Outros Passivos		
Sociais e estatutárias:	1.084	1.199
Provisão para participação nos lucros	1.084	1.199
Fiscais e previdenciárias:	393	544
Impostos e contribuições a recolher	393	544
Diversas:	1.379	935
Pagamentos a efetuar	1.217	916
Credores diversos – País	162	19
Passivo Não Circulante		
Provisões		
Diversas – Passivos contingentes:	2.850	2.850
Provisão passivos trabalhistas (ver NE 14)	1.531	1.531
Outras contingências fiscais (ver NE 14)	1.319	1.319

(a) Basicamente, correspondem a valores oriundos de operações com ações realizadas (B3) nos últimos dias dos meses de junho e dezembro, e liquidados nos primeiros dias do mês seguinte.

10. Patrimônio Líquido

a) Capital Social

O capital social no montante de R\$ 13.874, está representado por 13.873.598 cotas, totalmente integralizadas nas datas das demonstrações financeiras, por cotistas domiciliados no País.

11. Despesas com pessoal

	<u>30/06/23</u>	<u>30/06/22</u>
Despesas com Honorários	(710)	(949)
Despesas com Benefícios	(825)	(765)
Despesas com Encargos sociais	(770)	(771)
Despesas com Proventos	(1.838)	(3.214)
Despesas com Treinamento	(12)	(86)
	(4.155)	(5.785)

H. COMMCOR DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Nos semestres encerrados em 30 de junho de 2023 e 2022
E exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

12. Outras despesas administrativas

	<u>30/06/23</u>	<u>30/06/22</u>
Despesas de água e energia	(55)	(60)
Despesas de aluguéis	(280)	(253)
Despesas com comunicações	(185)	(186)
Despesas com manutenção	(67)	(59)
Despesas com processamento de dados	(1.510)	(1.521)
Despesas com promoções e relações públicas	(68)	(86)
Comissões e corretagens de agentes autônomos	(356)	(270)
Despesas com serviços do sistema financeiro	(507)	(344)
Despesas com serviços técnicos especializados	(543)	(671)
Despesas com depreciação e amortização	(107)	(111)
Outras despesas administrativas	(259)	(238)
Outras despesas	(232)	(192)
	<u>(4.169)</u>	<u>(4.021)</u>

13. Transações com partes relacionadas

As operações entre partes relacionadas são efetuadas a valores, prazos e taxas médias usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas e em condições de comutatividade.

Os saldos das operações ativas, passivas, de receitas e despesas envolvendo partes relacionadas são os seguintes:

	<u>30/06/23</u>	<u>31/12/22</u>
	<u>Ativo/ (Passivo)</u>	<u>Ativo/ (Passivo)</u>
Valores a receber de sociedades ligadas		
Lepcorp Participações Ltda (NE 6)	14	14
DPI & Partners Participações Ltda	4	1

a. Remuneração do pessoal-chave da Administração

A remuneração total do pessoal-chave da Administração, semestre findo em 30 de junho de 2023, por meio de pró-labores, juros sobre o capital próprio e distribuição de lucros, no montante de R\$ 710 (R\$ 949 em 30 de junho de 2022), a qual é considerada benefício de curto prazo.

H. COMMCOR DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Nos semestres encerrados em 30 de junho de 2023 e 2022
E exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

14. Imposto de Renda e Contribuição Social

Demonstrativo do cálculo dos encargos com Imposto de Renda e Contribuição Social:

	30/06/23		30/06/22	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Apuração de IR/CS				
Resultado antes da tributação sobre o lucro	1.709	1.709	836	836
(-) Participações estatutárias no lucro (a)	(1.101)	(1.101)	-	-
Base de cálculo	608	608	836	836
Adições/(exclusões):				
Despesas não dedutíveis	114	114	133	133
Apropriação de gastos com ativos diferidos	(15)	(15)	(58)	(58)
Reversão de contingência trabalhista	-	-	(15)	(15)
Lucro real	707	707	896	896
(-) Compensação de prejuízos fiscais (b)	(212)	(212)	(269)	(269)
Base de cálculo dos impostos	495	495	627	627
Encargos de IR 15% + Adicional de 10%	(112)	-	(145)	-
Encargos de CS 15%	-	(74)	-	(94)
(-) Incentivos fiscais	3	-	4	-
Total	(109)	(74)	(141)	(94)

(a) No semestre encerrado em 30 de junho de 2023 foram provisionadas participações nos lucros para os empregados no montante de R\$ 1.101 (R\$ 0 em 30 de junho 2022), conforme acordo coletivo de trabalho.

(b) Em 30 de junho de 2023 a Distribuidora apresentava prejuízos fiscais no montante de R\$ 375 e base negativa da contribuição social no montante de R\$ 373 (R\$ 587 e base negativa da contribuição social no montante de R\$ 586 em 31 de dezembro de 2022).

15. Contingências

O processo de natureza tributária, trabalhista e cível classificados, com base na opinião dos assessores jurídicos, como risco de perda provável, são provisionadas na rubrica Outras Obrigações. Nos períodos encerrados em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 havia processos provisionados conforme demonstrado abaixo:

	Saldo Contingências 30/06/23	Depósito judicial (ativo) 30/06/23	Saldo contingências 31/12/22	Depósito judicial (ativo) 31/12/22
Tributárias	1.319	1.320	1.319	1.320
Trabalhistas	1.531	162	1.531	33
Outros	-	120	-	-
TOTAL	2.850	1.602	2.850	1.353

H. COMMCOR DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Nos semestres encerrados em 30 de junho de 2023 e 2022 E exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022 (Valores em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

Os passivos contingentes são referentes a processos judiciais e administrativos de natureza tributária, trabalhista e cível classificados, com base na opinião dos assessores jurídicos, como risco de perda provável.

A Distribuidora é parte envolvida em ações de natureza trabalhista e cível, envolvendo riscos de perda classificados pela Administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, para as quais não há provisão constituída, conforme composição e estimativa a seguir:

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/202</u>
Cível	1.423	0
Trabalhista	736	19
Total	2.164	19

As declarações de renda dos últimos cinco exercícios estão sujeitas à revisão e aprovação pelas autoridades fiscais. Outros impostos e contribuições permanecem sujeitos à revisão e aprovação pelos órgãos competentes por períodos variáveis.

16. Prevenção à lavagem de dinheiro

Em cumprimento à legislação específica e às melhores práticas para sua gestão eficiente, são feitas revisões periódicas e extraordinárias em todos os setores, em especial, no Cadastro; esses procedimentos e medidas ocorrem em consonância uníssona com a gestão de riscos e controles internos.

17. Riscos operacionais e de mercado

Na avaliação de risco das diversas funções serão considerados os três riscos básicos:

- **Risco operacional:** definido como o risco de perda resultante de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas ou de eventos externos;
 - **Risco de mercado:** definido como o risco de perda resultante de flutuação nos valores de mercado de posições detidas por uma instituição financeira, e inclui os riscos de operações sujeitas à variação cambial, das taxas de juros dos preços de ações e dos preços de mercadorias (commodities);
 - **Risco de crédito:** descreve a exposição a perdas reais ou custos de oportunidade como resultado de “default” por uma entidade legal ou econômica (o devedor) com a qual a Distribuidora faz negócios. O risco de crédito é o risco de prejuízo financeiro resultante da falha de um devedor, por
-

H. COMMCOR DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Nos semestres encerrados em 30 de junho de 2023 e 2022
E exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

qualquer motivo, em honrar integralmente as suas obrigações contratuais e financeiras para a Distribuidora.

- **Risco de liquidez:** O risco de liquidez mantendo adequadas reservas, linhas de crédito bancárias e linhas de crédito para captação de empréstimos que julgue adequados, por meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais, e pela combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros.

A área de Compliance, subordinada à Diretoria de Compliance, é responsável pela coordenação das atividades relacionadas aos riscos operacionais e de mercado e que têm, entre outros fins, o cumprimento do disposto nas Resoluções nº 4.557/2017 e atualizações posteriores.

O princípio fundamental do gerenciamento de riscos operacionais na Distribuidora é que os gestores das áreas, em todos os níveis da organização, sejam responsáveis por avaliar e controlar os riscos, incorporando esse conceito nas atividades da distribuidora e em novas modalidades de negócio. Este processo é coordenado e controlado pela área de Compliance que auxilia na identificação dos riscos em cada processo da Distribuidora e efetua os testes nos controles definidos. Além disso, a área de Compliance define e gere a metodologia e cronograma dos trabalhos, contando com o auxílio de sistema informatizado específico para mapeamento, documentação, registro e análise dos riscos operacionais, provendo sólida base de dados para a tomada de ações e eventuais melhorias nos processos da organização.

18. Limites operacionais

Nos semestres encerrados em 30 de junho de 2023 e 2022, a Distribuidora encontra-se enquadrada nos limites de capital e patrimônio compatível com o risco da estrutura dos ativos, conforme normas e instruções estabelecidas pela Resolução nº 2.099/94 e legislação complementar.

No semestre encerrado em 30 de junho de 2023 o índice de Basileia era de 25,68% (25,83% em 31 de dezembro de 2022).

19. Ouvidoria

O componente organizacional de ouvidoria encontra-se em funcionamento e a sua estrutura atende às disposições estabelecidas por meio da Resolução CMN nº 4.860, de 23 de outubro de 2020 do Banco Central do Brasil.

H. COMMCOR DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Nos semestres encerrados em 30 de junho de 2023 e 2022
E exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

20. Plano de implementação Resolução CMN N°4.966

A administração, após a avaliação da Resolução CMN nº 4.966/2021, entende que não há impactos relevantes esperados nas suas respectivas demonstrações financeiras.

21. Prestação de outros serviços e política de independência do auditor

Informamos que a Empresa contratada para auditoria das demonstrações financeiras da Distribuidora não prestou no período outros serviços que não sejam de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, nos quais o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho e nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover o interesse deste.

22. Evento Subsequente

Não ocorreram eventos subsequentes após a data de encerramento do semestre findo em 30 de junho de 2023.

A Diretoria

Reinaldo Dantas
Contador CRC 1 SP 110330/O-6