

**MONETAR DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E  
VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.  
CNPJ nº 36.113.876/0001-91**

Demonstrações Contábeis  
Em 31 de Dezembro de 2017 e 2016.

# MONETAR DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Rua Visconde de Pirajá, nº 351, sala 1401 - Duplex-parte, Rio de Janeiro-RJ

CNPJ Nº 12.063.256/0001-27

## Demonstrações contábeis

Em 31 de Dezembro de 2017 e 2016

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

### Índice

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Contábeis .....	3-6
Balanço Patrimonial .....	7-8
Demonstração do Resultado do Exercício .....	9
Mutação do Patrimônio Líquido .....	10
Demonstração do Fluxo de Caixa .....	11
Notas explicativas às demonstrações contábeis .....	12-21



**AUDIPEC – AUDITORIA E PERÍCIA CONTÁBIL S/S.**

Praça Tiradentes, nº 10 – 10º andar s/1001-2 – Centro – Rio de Janeiro – RJ

CEP.: 20.060-070 – Telefax.: 2252.2160, 2252.2169 e 2253.8953

Site: [www.audipecauditoria.com.br](http://www.audipecauditoria.com.br) / E-mail: [audipec@audipecauditoria.com.br](mailto:audipec@audipecauditoria.com.br)

## **RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Ilmos. Srs. Diretores e Cotistas da

**MONETAR DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS  
LTDA.**

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações contábeis da MONETAR DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. (“MONETAR”), as quais compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2017 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. em 31 de dezembro de 2017, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

### **Base para opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à companhia, 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, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Ênfase**

Conforme divulgado na nota explicativa 12 – Fato Relevante, os quotistas da Monetar assinaram em 26 de setembro de 2017, a transferência do controle da distribuidora para outros sócios, cuja homologação dos atos de transferência, contrato de compra e venda de quotas, encontra-se sob análise e pendente de aprovação pelo Banco Central do Brasil, até a emissão do presente. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.



## **AUDIPEC – AUDITORIA E PERÍCIA CONTÁBIL S/S.**

Praça Tiradentes, nº 10 – 10º andar s/1001-2 – Centro – Rio de Janeiro – RJ

CEP.: 20.060-070 – Telefax.: 2252.2160, 2252.2169 e 2253.8953

Site: [www.audipecauditoria.com.br](http://www.audipecauditoria.com.br) / E-mail: [audipec@audipecauditoria.com.br](mailto:audipec@audipecauditoria.com.br)

### **Outros assuntos**

As Demonstrações Contábeis correspondentes ao exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2016, apresentadas para fins de comparação por força das normas emanadas do Banco Central do Brasil, foram anteriormente por nós auditadas de acordo com as normas de auditoria vigentes por ocasião da emissão do relatório em 23 de março de 2017, que não conteve nenhuma modificação.

### **Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor**

A administração da companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

### **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis**

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis 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 contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a entidade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da entidade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.



## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 a 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 contábeis.

Como parte da 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:

- a) Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro; planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos; e 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.
- b) Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da entidade.
- c) Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- d) 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 condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 companhia a não mais se manter em continuidade operacional.



**AUDIPEC – AUDITORIA E PERÍCIA CONTÁBIL S/S.**

Praça Tiradentes, nº 10 – 10º andar s/1001-2 – Centro – Rio de Janeiro – RJ

CEP.: 20.060-070 – Telefax.: 2252.2160, 2252.2169 e 2253.8953

Site: [www.audipecauditoria.com.br](http://www.audipecauditoria.com.br) / E-mail: [audipec@audipecauditoria.com.br](mailto:audipec@audipecauditoria.com.br)

- e) Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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.

Rio de Janeiro, 27 de março de 2018.

**AUDIPEC - AUDITORIA E PERÍCIA CONTÁBIL S/S.**

**CRC RJ-Nº 0202**

**ERNESTO PATRÍCIO GIRÁLDEZ**  
**- Contador CRC-RJ N° 053.076/O-2 -**

**MONETAR DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**

Rua Visconde de Pirajá, n° 351, sala 1401 - Duplex-parte, Rio de Janeiro-RJ

CNPJ Nº 12.063.256/0001-27

**BALANÇO PATRIMONIAL DOS SEMESTRES  
FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017 E 2016**

(Em milhares de Reais)

<b>ATIVO</b>	<b>NOTA</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>		<b>452</b>	<b>21</b>
DISPONIBILIDADES	4	22	18
TÍTULOS E VAL.MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS		427	-
<i>CARTEIRA PRÓPRIA</i>	5	427	-
OUTROS CRÉDITOS		3	3
<i>DIVERSOS</i>	6	3	3
<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>213</b>	<b>633</b>
TÍTULOS E VAL.MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS		213	633
<i>CARTEIRA PRÓPRIA</i>	5	213	633
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>665</b>	<b>654</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

G/B Monetar DTVM 12/2017

**MONETAR DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**

Rua Visconde de Pirajá, n° 351, sala 1401 - Duplex-parte, Rio de Janeiro-RJ

CNPJ Nº 12.063.256/0001-27

**BALANÇO PATRIMONIAL DOS SEMESTRES  
FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017 E 2016**

(Em milhares de Reais)

	NOTA	31.12.2017	31.12.2016
<b>PASSIVO</b>			
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>		<b>26</b>	<b>20</b>
<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>		<b>26</b>	<b>20</b>
<i>FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS</i>	7	7	5
<i>DIVERSAS</i>	8	19	15
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>639</b>	<b>634</b>
<b>CAPITAL</b>		<b>2.200</b>	<b>2.000</b>
<i>DE DOMICILIADOS NO PAÍS</i>	9	2.200	2.000
<b>AJUSTE AO VR.DE MERCADO-TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS</b>		<b>57</b>	<b>43</b>
<b>PREJUÍZOS ACUMULADOS</b>		<b>(1.618)</b>	<b>(1.409)</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>		<b>665</b>	<b>654</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

G/B Monetar DTVM 12 2017



**MONETAR DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**

Rua Visconde de Pirajá, n° 351, sala 1401 - Duplex-parte, Rio de Janeiro-RJ  
CNPJ Nº 12.063.256/0001-27

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DOS SEMESTRES**  
**DO 2º SEMESTRE DE 2017 E DE 31 DE DEZEMBRO DE 2017 E 2016**

(Em milhares de Reais)

DISCRIMINAÇÃO	NOTA	2º Sem/2017	31.12.2017	31.12.2016
<b>RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>25</b>	<b>48</b>	<b>57</b>
<i>RESULTADO DE OPERAÇÕES COM TÍT. E VALORES MOBILIÁRIOS</i>	10	25	48	57
<b>RESULTADO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>25</b>	<b>48</b>	<b>57</b>
<b>OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS</b>	11	<b>(154)</b>	<b>(231)</b>	<b>(357)</b>
<i>RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS</i>		82	221	75
<i>DESPESAS DE PESSOAL</i>		(65)	(136)	(118)
<i>OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS</i>		(164)	(299)	(307)
<i>DESPESAS TRIBUTÁRIAS</i>		(7)	(17)	(8)
<i>OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS</i>		-	-	1
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>(129)</b>	<b>(183)</b>	<b>(300)</b>
PARTICIPAÇÃO DOS EMPREGADOS		(13)	(26)	(28)
<b>PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>		<b>(142)</b>	<b>(209)</b>	<b>(328)</b>
<b>COTAS INTEGRALIZADAS</b>		<b>2.200.000</b>	<b>2.200.000</b>	<b>2.000.000</b>
<b>PREJUÍZO POR COTA INTEGRALIZADA</b>		<b>(0,06)</b>	<b>(0,10)</b>	<b>(0,16)</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**MONETAR DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**

Rua Visconde de Pirajá, n° 351, sala 1401 - Duplex-parte, Rio de Janeiro-RJ

CNPJ N° 12.063.256/0001-27

**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS SEMESTRES  
DO 2º SEMESTRE DE 2017 E DE 31 DE DEZEMBRO DE 2017 E 2016**

(Em milhares de Reais)

EVENTOS	CAPITAL SOCIAL	AUMENTO CAPITAL	AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL 31.12.2017	TOTAL 31.12.2016
<b>SALDO EM 30 DE JUNHO DE 2017</b>	<b>2.000</b>	<b>-</b>	<b>54</b>	<b>(1.476)</b>	<b>578</b>	<b>778</b>
AUMENTO DE CAPITAL	200	-	-	-	200	11
AJUSTE AO AO VR. DE MERCADO-TVM E INSTRUM.FINANCEIROS DERIVATIVOS	-	-	3	-	3	-
PREJUÍZO DO SEMESTRE	-	-	-	(142)	(142)	(155)
<b>SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017</b>	<b>2.200</b>		<b>57</b>	<b>(1.618)</b>	<b>639</b>	<b>634</b>
<b>MUTAÇÕES NO PERÍODO</b>	<b>200</b>		<b>3</b>	<b>(142)</b>	<b>61</b>	<b>(144)</b>
<b>SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016</b>	<b>2.000</b>		<b>43</b>	<b>(1.409)</b>	<b>634</b>	<b>919</b>
AUMENTO DE CAPITAL	200	-	-	-	200	
AJUSTE AO AO VR. DE MERCADO-TVM E INSTRUM.FINANCEIROS DERIVATIVOS	-	-	14	-	14	43
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	-	-	-	(209)	(209)	(328)
<b>SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017</b>	<b>2.200</b>		<b>57</b>	<b>(1.618)</b>	<b>639</b>	<b>634</b>
<b>MUTAÇÕES NO PERÍODO</b>	<b>200</b>		<b>14</b>	<b>(209)</b>	<b>5</b>	<b>(285)</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

G/B Monetar DTVM 12 2017

**MONETAR DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**

Rua Visconde de Pirajá, n° 351, sala 1401 - Duplex-parte, Rio de Janeiro-RJ

CNPJ N° 12.063.256/0001-27

**DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA  
DO 2º SEMESTRE DE 2017 E DE 31 DE DEZEMBRO DE 2017 E 2016****(Em milhares de Reais)**

<b>DISCRIMINAÇÃO</b>	<b>2º Sem/2017</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>			
<b>PREJUÍZO LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(142)</b>	<b>(209)</b>	<b>(328)</b>
<b>AJUSTES AO LUCRO LÍQUIDO</b>			
<i>AJUSTE A MERCADO DE TÍT. VAL. MOBILIÁRIOS E INSTRUM. FINANC. DERIVATIVOS</i>	<b>3</b>	<b>14</b>	<b>43</b>
<b>VARIAÇÕES DE ATIVOS E PASSIVOS</b>			
<i>(AUMENTO)/REDUÇÃO EM TÍT. E VAL. MOBILIÁRIOS E INSTRUM. FINANC. DERIVATIVOS</i>	<b>(69)</b>	<b>(7)</b>	<b>263</b>
<i>(AUMENTO)/REDUÇÃO EM OUTROS CRÉDITOS</i>	<b>23</b>	<b>-</b>	<b>39</b>
<i>AUMENTO/(REDUÇÃO) EM OUTRAS OBRIGAÇÕES</i>	<b>(7)</b>	<b>6</b>	<b>(1)</b>
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO/CONSUMIDO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>(192)</b>	<b>(196)</b>	<b>16</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>			
<i>RECURSOS PROVENIENTES DA EMISSÃO DE COTAS DE CAPITAL</i>	<b>200</b>	<b>200</b>	<b>-</b>
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO/CONSUMIDO NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	<b>200</b>	<b>200</b>	<b>-</b>
<b>AUMENTO/(REDUÇÃO) DAS DISPONIBILIDADES</b>	<b>8</b>	<b>4</b>	<b>16</b>
<b>MODIFICAÇÃO NA POSIÇÃO FINANCEIRA</b>			
<b>DISPONIBILIDADES</b>			
<i>INÍCIO DO PERÍODO</i>	<b>14</b>	<b>18</b>	<b>2</b>
<i>FIM DO PERÍODO</i>	<b>22</b>	<b>22</b>	<b>18</b>
<b>AUMENTO/(REDUÇÃO) DAS DISPONIBILIDADES</b>	<b>8</b>	<b>4</b>	<b>16</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

G/B Monetar DTVM 12 2017

# **Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

## **CNPJ: 12.063.256/0001-27**

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras  
Em 31 de dezembro de 2017 e de 2016  
(Em milhares de reais)

### **1. Contexto operacional**

A Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Monetar” ou “Distribuidora”) foi criada em 4 de maio de 2010, com o objetivo social de subscrever, isoladamente ou em conjunto com outras entidades autorizadas, emissões de títulos e valores mobiliários para revenda, intermediar oferta pública e distribuição de títulos e valores mobiliários no mercado, comprar e vender títulos e valores mobiliários, por conta própria ou de terceiros, observada a regulamentação baixada pelo Banco Central do Brasil e pela Comissão de Valores Mobiliários nas suas respectivas áreas de competência, encarregar-se da administração fiduciária e da custódia de títulos e valores mobiliários, entre outras atividades correlatas.

Em março de 2014 foi lançada a plataforma aberta de investimentos da Distribuidora, conforme estabelecido no Plano de Negócios da Distribuidora, essa plataforma consiste em um ambiente único de investimentos, com oportunidades de investimentos por qualquer cliente e a todo e qualquer valor mobiliário disponível no mercado, com um alto grau de privacidade. A mesma passou a ser gerida pela Geração Futuro Corretora de Valores S/A no decorrer de 2015.

Em sua 8ª alteração do contrato social em 14 de junho de 2016, a unanimidade dos sócios quotista resolve alterar a categoria de registro da Sociedade na Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) de administrador de carteira de valores mobiliários para administrador fiduciário, em virtude das alterações introduzidas pela Instrução CVM 558.

A partir de dezembro de 2016, a Monetar passou a prestar serviços de administração fiduciária para fundos de investimento, tendo possuído 2 (dois) fundos de investimento em participações sob a sua administração, identificados como Opus Medical - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento No Exterior (“Opus Medical FIP”) e Botafogo Fundo de Investimento em Participações (“Botafogo FIP”).

No final de 2017 a Monetar deixou de prestar serviços de administração fiduciária para os fundos Opus Medical FIF e Botafogo FIP.

A Distribuidora continua com o compromisso de cumprir o estabelecido no Plano de Negócios, e investe para incorporar ao produto já existente meios de investimentos em outros ativos disponíveis no mercado brasileiro, como ativos de renda fixa e ações, por exemplo.

**Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**  
**CNPJ: 12.063.256/0001-27**

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras  
Em 31 de dezembro de 2017 e de 2016  
(Em milhares de reais)

## **2. Políticas contábeis**

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN, e estão apresentadas em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF.

A elaboração das demonstrações financeiras requer que a Administração use julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Os passivos sujeitos a essas estimativas e premissas referem-se, basicamente, à valores de mercado dos títulos e valores mobiliários, provisão para tributos e contribuições com exigibilidade suspensa, a provisão para passivos contingentes, provisões para outros créditos de liquidação duvidosa, etc. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Distribuidora revisa as estimativas e premissas periodicamente.

## **3. Resumo das principais práticas contábeis**

### a) Moeda funcional e de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras são mensurados de acordo com a moeda do principal ambiente econômico, no qual, a empresa atua (moeda funcional). As demonstrações financeiras estão apresentadas em reais, que é a moeda funcional e de apresentação da Sociedade.

### b) Reconhecimento de receitas e despesas

A receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para a Distribuidora e quando possa ser mensurada de forma confiável. A Distribuidora adota o regime de competência para o registro de receitas e despesas.

### c) Caixa e equivalentes de caixa

Conforme resolução CMN nº 3.604/08 inclui dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor e limites, com prazo de vencimento inferior ou igual a 90 dias no momento de sua aplicação.

**Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**  
**CNPJ: 12.063.256/0001-27**

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras  
Em 31 de dezembro de 2017 e de 2016  
(Em milhares de reais)

d) Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

Os títulos e valores mobiliários são classificados com base em um conjunto de critérios para registro e avaliação da carteira de títulos, definidos pela Circular nº 3.068/01 do Banco Central, de acordo com a intenção da Administração, nas seguintes categorias:

- I) **Títulos para negociação** – são ajustados pelo valor de mercado, sendo estes ajustes com contrapartida em conta de resultado.
- II) **Títulos disponíveis para venda** – são registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos, em contrapartida do resultado e avaliados ao valor de mercado em contrapartida de conta específica do patrimônio líquido, líquidos dos efeitos tributários.
- III) **Títulos mantidos até o vencimento** – são avaliados pelo respectivo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos intrínsecos auferidos, reconhecidos em conta de resultado.

e) Negociação e intermediação de valores

Demonstrado pelo valor das operações de compra ou venda de títulos, realizadas junto às bolsas de valores, por conta própria e de clientes, pendentes de liquidação dentro do prazo regulamentar.

f) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes, e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios descritos e a seguir:

. Contingências ativas

Não são reconhecidas nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que garantam a sua realização; sobre as quais não cabem mais recursos.

**Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**  
**CNPJ: 12.063.256/0001-27**

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras  
Em 31 de dezembro de 2017 e de 2016  
(Em milhares de reais)

. Contingências passivas

São reconhecidas nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aquelas classificadas como perda remota não requerem provisão e divulgação.

. Obrigações legais – fiscais e previdenciárias

Referem-se a demandas judiciais onde estão contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns títulos e contribuições. O montante discutido é quantificado, registrado e atualizado mensalmente.

g) Demais ativos e passivos circulantes

São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridos.

h) Redução ao valor recuperável de ativos (“Impairment”)

De acordo com o CPC 01, aprovado pela Resolução da CMN nº 3.566 de 29 de maio de 2008, com base na análise da Administração, se o valor contábil dos ativos da Distribuidora exceder o seu valor recuperável, é reconhecida uma perda por “impairment” no seu resultado. Com base em análise de seus ativos, a Administração conclui que não há evidências que indiquem a necessidade de constituição de provisão para perdas consideradas permanentes.

i) Imposto de renda e contribuição social

A provisão para o imposto de renda foi constituída à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10%, quando aplicável, e a contribuição social, à alíquota de 20%, tendo por base de cálculo o lucro real na forma dos dispositivos legais vigentes. A Distribuidora não apresentou lucro tributável no exercício.

**Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**  
**CNPJ: 12.063.256/0001-27**

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras  
Em 31 de dezembro de 2017 e de 2016  
(Em milhares de reais)

Em 31 de dezembro de 2017, a Distribuidora possuía o montante de R\$ 1.293 (R\$ 1.088 em 2016) referente a créditos de prejuízo fiscal. A Administração optou por não reconhecer a provisão de tributos diferidos devido à falta de expectativa de lucros no curto prazo.

j) Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são inicialmente reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa de juros efetiva, quando aplicável.

k) Provisões

São reconhecidas quando: a Sociedade tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado e eventos passados; é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e o valor possa ser estimado com segurança.

l) Reserva legal

Constituída à alíquota de 5% do lucro líquido, antes de qualquer outra destinação, limitada a 20% do capital social.

No período findo em 31 de dezembro de 2017 não houve lucro a ser destinado.

#### **4. Disponibilidades**

Os saldos de disponibilidades são demonstrados a seguir:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Disponibilidades	22	18
<b>Total</b>	<u>22</u>	<u>18</u>



**Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**  
**CNPJ: 12.063.256/0001-27**

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras  
 Em 31 de dezembro de 2017 e de 2016  
 (Em milhares de reais)

**5. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos**

O custo atualizado, acrescido dos rendimentos auferidos, dos títulos e valores mobiliários, classificados como “Disponíveis para venda”, está distribuído da seguinte forma:

Título	Vencimento	31/12/2017			31/12/2016		
		Quantidade	Valor de custo	Valor de mercado	Quantidade	Valor de custo	Valor de mercado
Letras financeiras do tesouro – LFT	01/03/2018	46		427	75	496	633
Letras financeiras do tesouro – LFT	01/09/2022	23		213			
		69		640		496	633
		Curto prazo		427			-
		Longo prazo		213			633

A Distribuidora não realizou operações com instrumentos financeiros derivativos nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016.

**6. Ativo Circulante - Diversos**

	2017	2016
Adiantamento e antecipações salariais – vale refeição	1	1
Imposto de renda a recuperar	2	2
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>3</b>

Os créditos fiscais de IRPJ e CSLL estão acrescidos da taxa de juros SELIC, e poderão ser utilizados para pagamento de qualquer tributo administrativo pela Secretaria da Receita Federal do Brasil, através de PERDCOMP.

**7. Fiscais e Previdenciárias**

A composição de obrigações fiscais e previdenciárias é demonstrada abaixo:

	2017	2016
Imposto e contribuições s/serviços terceiros	2	1
Imposto e contribuições s/salários	4	3
Outros	1	1
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>5</b>

Os impostos e contribuições foram liquidados nas datas de vencimento em janeiro de 2018 e de 2017, respectivamente.

**Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**  
**CNPJ: 12.063.256/0001-27**

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras  
Em 31 de dezembro de 2017 e de 2016  
(Em milhares de reais)

**8. Outras Obrigações – Diversas**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Despesas com pessoal	15	13
Outras despesas administrativas	4	2
<b>Total</b>	<b><u>19</u></b>	<b><u>15</u></b>

**9. Capital Social**

Capital Social totalmente integralizado em 31 de dezembro de 2017, no valor de R\$ 2.200 (R\$ 2.000 em 2016), está representado por 2.200.000 quotas (2.000.000 em 2016), no valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada, pertencentes a quotistas domiciliados no País.

	<u>Quotas</u>	<u>R\$</u>
Quotas de Propriedade de Pessoa Física	2.200.000	2.200
<b>Total</b>	<b><u>2.200.000</u></b>	<b><u>2.200</u></b>

**10. Receitas da Intermediação Financeira**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
LFT – Letras Financeiras do Tesouro	48	57
<b>Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários</b>	<b>48</b>	<b>57</b>

**11. Outras Receitas (Despesas) Operacionais**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Receitas de Prestação de Serviços</b>	<b>221</b>	<b>75</b>
. Rendas de Outros Serviços	221	75
<b>Despesas Operacionais</b>		
. Salários e Encargos	(136)	(118)
. Outras Despesas Administrativas	(299)	(307)
. Impostos e Taxas	(17)	(8)
. Outras Receitas Operacionais	–	1
	<b><u>(231)</u></b>	<b><u>(357)</u></b>

**Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**  
**CNPJ: 12.063.256/0001-27**

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras  
Em 31 de dezembro de 2017 e de 2016  
(Em milhares de reais)

**12. Fato relevante**

Em 26 de setembro de 2017, os atuais quotistas da Monetar assinaram contrato de compra e venda de quotas da empresa com objetivo de transferir seu controle para novos quotistas. Referido pedido de transferência de controle encontra-se atualmente sob análise do Banco Central.

**13 . Gerenciamento de risco**

**a. Risco operacional**

Conforme Resolução nº 3.380/06, a Distribuidora dispõe de estrutura de gerenciamento do risco operacional, compatível com a natureza e a complexidade dos seus produtos, serviços, atividades, processos e sistemas informatizados, sendo capaz de identificar, avaliar, monitorar, controlar e mitigar a exposição a esse risco. O risco operacional é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falhas, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas ou eventos externos. O relatório de risco operacional está à disposição dos interessados na sede da instituição e disponível no endereço eletrônico [www.monetar.com.br/legislacao-e-normas](http://www.monetar.com.br/legislacao-e-normas) .

**b. Risco de mercado**

Definido como a possibilidade de perda por oscilação no valor de mercado de preços, índices e taxa de posições ativas e passivas detidas pela instituição. A política da Distribuidora é conservadora em termos de exposição ao risco de mercado. A seleção de ativos e o estabelecimento de limites para a aplicação dos recursos da Distribuidora são definidos e validados pela Diretoria Executiva, sendo o cumprimento acompanhado diariamente. O relatório de políticas de risco de mercado está à disposição dos interessados na sede da instituição e disponível no endereço eletrônico [www.monetar.com.br/legislacao-e-normas](http://www.monetar.com.br/legislacao-e-normas).

**c. Risco de crédito**

Fundamentado na Resolução do Banco Central nº 3.721, de 30 de abril de 2009, a exposição ao risco de crédito pela Distribuidora está ligada a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento, por determinada contraparte, de obrigações relativas à liquidação de operações envolvendo títulos e valores mobiliários, instrumentos financeiros derivativos ou aplicações interfinanceiras. A Distribuidora não realiza quaisquer operações de crédito, como instrumentos mitigadores, além de atuar de forma conservadora, respeitados rigorosamente os limites de diversificação e concentração máximos estabelecidos pelo Banco Central do Brasil. É realizada uma criteriosa seleção de instituições e ativos financeiros aptos a compor a carteira de investimentos da Distribuidora.

**Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**  
**CNPJ: 12.063.256/0001-27**

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras  
Em 31 de dezembro de 2017 e de 2016  
(Em milhares de reais)

Não foram registradas no período perdas decorrentes de eventos relacionados a risco de crédito. O relatório com a descrição da estrutura de gerenciamento do risco de crédito está à disposição dos interessados na sede da instituição e disponível no endereço eletrônico [www.monetar.com.br/legislacao-e-normas](http://www.monetar.com.br/legislacao-e-normas)

**d. Risco de liquidez**

O risco de liquidez é monitorado através da projeção dos fluxos de caixa e do montante de liquidez disponível e por índices de liquidez imediata. O fluxo de caixa é projetado para, pelo menos, os próximos 90 dias, demonstrando em cada dia o fluxo de caixa esperado e o acumulado até o dia. O fluxo de caixa das operações financeiras e das despesas é projetado diariamente e os demais fluxos mensalmente, computados no primeiro dia útil do mês. Tal análise permite identificar os ativos e passivos em um horizonte de tempo, garantindo que a Monetar deverá possuir recursos para cobrir passivos nas datas futuras.

Os limites de liquidez determinam o nível mínimo da liquidez que a instituição deve manter diariamente e em determinados prazos da projeção de fluxo de caixa futuro. Tendo em vista que a carteira de ativos da Monetar possui liquidez diária, o risco de descasamento entre ativo e passivo está mitigado, e a instituição possui ativos líquidos o suficiente e compatíveis com a exposição ao risco atual. O relatório com a descrição da estrutura do risco de liquidez está à disposição dos interessados na sede da empresa e disponível no endereço eletrônico [www.monetar.com.br/legislacao-e-normas](http://www.monetar.com.br/legislacao-e-normas) .

**14. Gerenciamento de capital**

Conforme determina a Resolução nº 3.988/2011, a estrutura de gerenciamento de capital deve ser compatível com a natureza das operações, da complexidade dos produtos e serviços oferecidos, e a dimensão da exposição a riscos que a empresa está sujeita. A Monetar possui uma estrutura enxuta e de complexidade relativamente baixa, não realiza operações de crédito e/ou câmbio, não estando sujeito a riscos de câmbio. Seus recursos próprios estão alocados em títulos públicos federais, estando sujeito apenas a taxa de juros.

A Monetar não possui instrumentos de dívida e a sua principal fonte de capital proveniente das receitas geradas por suas atividades e por aportes de capital dos seus sócios. O relatório com a descrição da estrutura de gerenciamento de capital está à disposição dos interessados na sede da empresa e disponível no endereço eletrônico [www.monetar.com.br/legislacao-e-normas](http://www.monetar.com.br/legislacao-e-normas) .

**Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**  
**CNPJ: 12.063.256/0001-27**

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras  
Em 31 de dezembro de 2017 e de 2016  
(Em milhares de reais)

### 15. Contingências

Em 31 de dezembro de 2017 e 2016, não há ativos e passivos contingentes, tampouco contingências relacionadas a processos judiciais tributários, trabalhistas, cíveis e/ou de qualquer natureza.

### 16. Acordo Basileia

As instituições financeiras e entidades equiparadas têm que manter patrimônio de referência mínimo de 9,25% a partir de 2017 (9,875% em 2016), correspondente ao “Fator F” de ponderação previsto, dos seus ativos ponderados por graus de risco às exposições sujeitas ao risco operacional conforme normas e instruções do BACEN. A Distribuidora está enquadrada nesse limite operacional em 31 de dezembro de 2017.

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<b>Patrimônio de Referência – PR</b>	<b>639</b>	<b>634</b>
<b>Ativos Ponderados por Risco (RWA)</b>	<b>328</b>	<b>294</b>
Parcela Referente ao:		
Risco de Crédito	7	7
Risco de Operacional	321	288
<b>Valor de Margem (PR- (RWA * Fator F))</b>	<b>609</b>	<b>605</b>
<b>Índice de Basileia (PR/RWA)</b>	<b>195,00%</b>	<b>215,65%</b>

### 17. NOTA 16 - Ouvidoria (0800-095-0731)

A Monetar, atendendo exigências contidas na Resolução nº 4.433/15 e Circular nº 3.503/10 ambas editadas pelo Banco Central do Brasil, dispõe de um Diretor e um Ouvidor para atender as atribuições desse componente organizacional, pelo site [www.monetar.com.br](http://www.monetar.com.br).