

**MONETAR DISTRIBUIDORA DE
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
CNPJ nº 12.063.256/0001-27**

Demonstrações Contábeis
Em 30 de Junho de 2018 e 2017.

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 30 de Junho de 2018 e 2017

(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 Semestre	9
Mutação do Patrimônio Líquido	10
Demonstração do Fluxo de Caixa	11
Notas explicativas às demonstrações contábeis	12-22



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 / E-mail: 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 30 de junho de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre 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 30 de junho de 2018, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre 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.b – Eventos Subsequentes, os atuais quotistas da MONETAR assinaram contrato de compra e venda de quotas com objetivo de alienar e transferir a totalidade de suas quotas a outros quotistas controladores.

As demonstrações financeiras foram preparadas no pressuposto da continuidade operacional e não contemplam quaisquer ajustes decorrentes de uma eventual liquidação ou encerramento de operação seja pelos atuais ou futuros cotistas. Nossa opinião não está modificada sobre esses assuntos.



Outros Assuntos

As Demonstrações Contábeis correspondentes ao semestre findo em 30 de junho de 2017, 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 agosto 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) Concluímos 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 / E-mail: 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 agosto de 2018.

AUDIPEC - AUDITORIA E PERÍCIA CONTÁBIL S/S.

CRC RJ-Nº 0202


ERNESTO PATRÍCIO GIRÁLDEZ
- Contador CRC-RJ Nº 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 30 DE JUNHO DE 2018 E 2017**

(Em milhares de Reais)

ATIVO	Nota	30.06.2018	30.06.2017
ATIVO CIRCULANTE		15	40
DISPONIBILIDADES	4	11	14
OUTROS CRÉDITOS		4	26
<i>RENDAS A RECEBER</i>	6	-	20
<i>DIVERSOS</i>	7	4	6
NÃO CIRCULANTE		593	571
TÍTULOS E VAL.MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS		593	571
<i>CARTEIRA PRÓPRIA</i>	5	593	571
TOTAL DO ATIVO		608	611

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

G/B Monetar DTVM 06/2018

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

**BALANÇO PATRIMONIAL DOS SEMESTRES
FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2018 E 2017**

(Em milhares de Reais)

PASSIVO	Nota	30.06.2018	30.06.2017
PASSIVO CIRCULANTE		24	33
OUTRAS OBRIGAÇÕES		24	33
<i>FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS</i>	8	6	6
<i>DIVERSAS</i>	9	18	27
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		584	578
CAPITAL	10	2.450	2.000
<i>DE DOMICILIADOS NO PAÍS</i>		2.450	2.000
AJUSTE AO VR.DE MERCADO-TÍT.E VAL.MOBIL. E INSTRUM.FINANC.DERIVATIVOS		(14)	54
PREJUÍZOS ACUMULADOS		(1.852)	(1.476)
TOTAL DO PASSIVO		608	611

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

G/B Monetar DTVM 06 2018

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 DO RESULTADO DOS SEMESTRES
FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2018 E 2017**

(Em milhares de Reais)		
DISCRIMINAÇÃO	30.06.2018	30.06.2017
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	91	22
<i>RESULTADO DE OPERAÇÕES COM TÍT. E VALORES MOBILIÁRIOS</i>	<i>91</i>	<i>22</i>
RESULTADO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	91	22
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	(315)	(76)
<i>RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS</i>	<i>13</i>	<i>140</i>
<i>DESPESAS DE PESSOAL</i>	<i>(174)</i>	<i>(72)</i>
<i>OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS</i>	<i>(148)</i>	<i>(134)</i>
<i>DESPESAS TRIBUTÁRIAS</i>	<i>(6)</i>	<i>(10)</i>
RESULTADO OPERACIONAL	(224)	(54)
PARTICIPAÇÃO DOS EMPREGADOS	(10)	(13)
PREJÚZO LÍQUIDO DO SEMESTRE	(234)	(67)
COTAS INTEGRALIZADAS	2.000.000	2.000.000
PREJÚZO POR COTA INTEGRALIZADA	(0,12)	(0,03)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

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

**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS SEMESTRES
FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2018 E 2017**

	(Em milhares de Reais)			
EVENTOS	CAPITAL SOCIAL	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017	2.200	56	(1.618)	638
AUMENTO DE CAPITAL	<i>250</i>	-	-	250
AJUSTE VR.MERC.-TVM E INSTR.FINANC.DERIVATIVOS	-	<i>(70)</i>	-	(70)
PREJUÍZO DO SEMESTRE	-	-	<i>(234)</i>	(234)
SALDO EM 30 DE JUNHO DE 2018	2.450	(14)	(1.852)	584
MUTAÇÕES NO PERÍODO	250	(70)	(234)	(54)
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016	2.000	43	(1.409)	634
AJUSTE VR.MERC.-TVM E INSTR.FINANC.DERIVATIVOS	-	<i>11</i>	-	11
PREJUÍZO DO SEMESTRE	-	-	<i>(67)</i>	(67)
SALDO EM 30 DE JUNHO DE 2017	2.000	54	(1.476)	578
MUTAÇÕES NO PERÍODO	-	11	(67)	(56)

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 DE FLUXO DE CAIXA
FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2018 E 2017****(Em milhares de Reais)**

DISCRIMINAÇÃO	30.06.2018	30.06.2017
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
PREJÚZO DO SEMESTRE	(234)	(67)
AJUSTES AO LUCRO LÍQUIDO		
<i>AJUSTE A MERCADO DE TÍT.VAL.MOBILIÁRIOS E INSTRUM.FINANC.DERIVATIVOS</i>	(70)	11
<i>(AUMENTO)/REDUÇÃO EM TÍT. E VAL. MOBILIÁRIOSE E INSTRUM.FINANC. DERIVATIVOS</i>	47	62
<i>(AUMENTO)/REDUÇÃO EM OUTROS CRÉDITOS</i>	(2)	(23)
<i>AUMENTO/(REDUÇÃO) EM OUTRAS OBRIGAÇÕES</i>	(2)	13
CAIXA LÍQUIDO GERADO/CONSUMIDO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	(261)	(4)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		
<i>RECURSOS PROVENIENTES DA EMISSÃO DE COTAS DE CAPITAL</i>	250	-
CAIXA LÍQUIDO GERADO NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	250	-
AUMENTO/(REDUÇÃO) DAS DISPONIBILIDADES	(11)	(4)
MODIFICAÇÃO NA POSIÇÃO FINANCEIRA		
DISPONIBILIDADES		
<i>INÍCIO DO PERÍODO</i>	22	18
<i>FIM DO PERÍODO</i>	11	14
AUMENTO/(REDUÇÃO) DAS DISPONIBILIDADES	(11)	(4)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

G/B Monetar DTVM 06 2018

Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação
30 de junho de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (“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 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.

A partir de dezembro de 2016 a Monetar passou a prestar serviços de administração fiduciária para fundos de investimento, possuindo atualmente 1 (um) fundo de investimento em participação sob sua administração.

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

Através de sua última alteração contratual (11ª alteração) datada de 19 de março de 2018, foi aprovado pela unanimidade dos sócios o aumento de capital social da Monetar, passando-o de R\$ 2.200 para R\$ 2.450.

Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação
30 de junho de 2018 e 2017
(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, aos 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.

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação
30 de junho de 2018 e 2017
(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 a seguir:

Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação
30 de junho de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

- *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.

- *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 sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos 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.

Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação
30 de junho de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

i) Imposto de renda e contribuição social

A provisão para 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.

Em 30 de junho de 2018, a Distribuidora possuía o montante de R\$ 1.526 (R\$ 392 em 2017) referente a créditos de prejuízo fiscal. A Administradora optou por não reconhecer a provisão de tributos diferidos 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.

k) Provisão

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

Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação
30 de junho de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

4. Disponibilidades

Os saldos de disponibilidades são demonstrados a seguir:

	30/06/2018	30/06/2017
Disponibilidades	11	14
Total	11	14

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	30/06/2018		30/06/2017	
		Quantidade	Valor de mercado	Quantidade	Valor de mercado
Letras financeiras do tesouro – LFT	01/03/2018	-	-	64	571
Letras financeiras do tesouro – LFT	01/09/2022	9	86	-	-
Letras financeiras do tesouro – LFT	01/03/2023	26	258	-	-
Letras financeiras do tesouro – LFT	01/03/2024	27	249	-	-
			593		571

Das quais as 26 LFTs com vencimento em 01/03/2023 se referem à integralização do aumento de capital social conforme alteração do Contrato Social de 19 de março de 2018, mantidas em conta de custódia especial bloqueada na SELIC.

A Distribuidora não realizou operações com instrumentos financeiros derivativos nos semestres findos em 30 de junho de 2018 e 2017.

Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação
30 de junho de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

6. Rendas a Receber

Os saldos de rendas a receber são demonstrados a seguir:

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
Rendas a Receber	-	20
Total	-	20

Não foi constituída provisão para créditos de liquidação duvidosa em função das remotas expectativas de perda.

7. Ativo Circulante - Diversos

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Adiantamentos Diversos	4	5
Imposto de renda a recuperar	-	1
Total	<u>4</u>	<u>6</u>

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

8. Fiscais e Previdenciárias

A composição de obrigações fiscais e previdenciárias é demonstrada abaixo:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Imposto e contribuições s/serviços terceiros	2	1
Imposto e contribuições s/salários	4	4
Outros	-	1
Total	<u>6</u>	<u>6</u>

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

Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação
30 de junho de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

9. Outras Obrigações - Diversas

	<u>2017</u>	<u>2017</u>
Despesas com pessoal	14	25
Outras despesas administrativas	4	2
Total	<u>18</u>	<u>27</u>

10. Patrimônio Líquido

Capital social totalmente subscrito e integralizado em 30 de junho de 2018, no valor de R\$ 2.450 (R\$ 2.000 em 30/06/2017), está representado por 2.450.000 quotas, no valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada, de domiciliados no país.

	<u>Quotas</u>	<u>R\$</u>
Quotas de propriedade de pessoa física em 30/06/2017	2.000.000	2.000
<i>Aumento de Capital Social datado de 19/07/2017, com deferimento pelo Banco Central do Brasil em 18/09/2017</i>	200.000	200
<i>Aumento de Capital Social datado de 19/03/2018, com deferimento pelo Banco Central do Brasil em 11/06/2018</i>	250.000	250
Quotas de propriedade de pessoa física em 30/06/2018	2.450.000	2.450

11. Receitas da Intermediação Financeiras

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
LFT – Letras Financeiras do Tesouro	91	22
Resultado de Operações com Títulos e Valores	91	22

12. Eventos Subsequentes

- a) Em 26 de julho de 2018 foi formalizada a 13ª alteração contratual para aumento de Capital Social, passando de R\$ 2.450 para R\$ 2.570. Referida alteração encontra-se em análise e pendente de aprovação pelo Banco Central do Brasil.
- b) Em 16 de agosto de 2018, os atuais quotistas controladores da Monetar assinaram contrato de compra e venda de quotas com objetivo de alienar e transferir a totalidade de suas quotas. Referida transação encontra-se protocolada junto ao Banco Central do Brasil para a devida aprovação da transferência de seu controle para novos quotistas.

Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação
30 de junho de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

13. Gerenciamento de risco

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 empresa e disponível no endereço eletrônico www.monetar.com.br/legislacao-e-normas.

Risco de mercado

Definido como a possibilidade de perda por oscilação no valor de mercado de preços, índices e taxas 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.

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. 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.

Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação
30 de junho de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

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 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.

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, sendo a sua principal fonte de capital proveniente das receitas geradas por suas atividades e por aportes 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.

15. Contingências

Em 30 de junho de 2018 e 2017, não há ativos e passivos contingentes, tampouco contingências relacionadas a processos judiciais tributários, trabalhistas, cíveis e/ou de qualquer natureza.

Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação
30 de junho de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

16. Acordo Basileia

As instituições financeiras e entidades equiparadas têm que manter patrimônio de referência mínimo de 8,625% a partir de 2018 (9,25% em 2017) correspondente ao “Fator F” de ponderação previsto, dos seus ativos ponderados por graus de risco conforme normas e instruções do BACEN. A Distribuidora está enquadrada nesse limite operacional em 30 de junho de 2018.

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
Patrimônio de Referência – PR	584	578
Ativos Ponderados por Risco (RWA)	342	262
Parcela Referente ao Risco de Crédito	6	8
Parcela Referente ao Risco de Operacional	336	254
Valor de Margem (PR - (RWA * Fator F))	554	554
Índice de Basileia (PR/RWA)	170,76%	220,61%

17. 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