

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

Demonstrações Contábeis
Em 31 de Dezembro de 2019 e 2018.

MONETAR DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Rua Joaquim Floriano, 100 - 18º andar - conj. 182 - Itaim Bibi - São Paulo, SP

CNPJ Nº 12.063.256/0001-27

Demonstrações contábeis

Em 31 de Dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

Índice

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Contábeis	3-6
Balanco Patrimonial	7
Demonstração do Resultado do Exercício	8
Demonstração do Resultado Abrangente	9
Mutação do Patrimônio Líquido	10
Demonstração do Fluxo de Caixa	11
Notas explicativas às demonstrações contábeis	12-26



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 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício e semestre findos 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 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício e semestre findos 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.

Outros Assuntos

As Demonstrações Contábeis correspondentes ao exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2018, 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 19 de março de 2019, que não conteve nenhuma modificação.



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

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 / 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, 25 de março de 2020.

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 Joaquim Floriano, 100 - 18º andar - conj. 182 - Itaim Bibi - São Paulo, SP

CNPJ: 12.063.256/0001-27

Balancos patrimoniais**31 de dezembro****(Em milhares de reais)**

Ativo	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Circulante		1.479	501
Disponibilidade	4	161	16
Títulos e val. mobiliários e instrumentos finan. derivativos	5	967	483
Carteira própria		967	483
Títulos Públicos Federais		659	483
Cotas de fundos de investimento		308	-
Outros créditos		351	2
Rendas a receber	6	346	-
Diversos	7	5	2
Realizável a Longo Prazo		-	208
Títulos e val. mobiliários e instrumentos finan. derivativos	5	-	208
Vinculados ao banco central		-	208
Total do ativo		1.479	709
Passivo	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Circulante		239	27
Outras obrigações		239	27
Fiscais e previdenciárias	8	73	7
Diversas	9	166	20
Patrimônio líquido			
Patrimônio líquido	11	1.240	682
Capital social		2.770	2.770
Reserva de Lucros		79	-
Ajuste ao vr. de mercado - títulos e valores mobiliários		26	(8)
Prejuízos acumulados		(1.635)	(2.080)
Total do passivo e do patrimônio líquido		1.479	709

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

MONETAR DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.

Rua Joaquim Floriano, 100 - 18º andar - conj. 182 - Itaim Bibi - São Paulo, SP

CNPJ: 12.063.256/0001-27

Demonstrações dos resultados**2º Semestre e Exercícios findos em 31 de dezembro****(Em milhares de reais, exceto o lucro líquido por cotas)**

	<u>Nota</u>	<u>2ºSem/2019</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Receitas da intermediação financeira	13	1	5	105
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		1	5	105
Resultado bruto da intermediação financeira		1	5	105
Outras receitas (despesas) operacionais		579	698	(547)
Receitas de prestação de serviços	14	1.303	1.867	31
Despesas de pessoal	15	(29)	(123)	(268)
Outras despesas administrativas	16	(608)	(918)	(302)
Despesas tributárias		(87)	(128)	(8)
Resultado operacional		580	703	(442)
Imposto de renda e contrib. social s/ lucro		(144)	(171)	-
Provisão para Imposto de Renda	10	(84)	(98)	-
Provisão para Contribuição Social	10	(60)	(73)	-
Participação dos empregados		-	(8)	(20)
Lucro/(Prejuízo) líquido do exercício		436	524	(462)
Número de cotas		2.770.000	2.770.000	2.570.000
Lucro/(Prejuízo) por cota integralizada		0,16	0,19	(0,18)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

MONETAR DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Rua Joaquim Floriano, 100 - 18º andar - conj. 182 - Itaim Bibi - São Paulo, SP

CNPJ: 12.063.256/0001-27

Demonstrações dos resultados abrangentes**2º Semestre e Exercícios findos em 31 de dezembro****(Em milhares de reais, exceto o lucro líquido por cotas)**

	<u>2º Sem2019</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Lucro/prejuízo líquido do período	436	524	(462)
Ajuste ao vr. de mercado - TVM e Derivativos	18	34	(65)
Resultado abrangente no período	454	558	(527)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

MONETAR DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Rua Joaquim Floriano, 100 - 18º andar - conj. 182 - Itaim Bibi - São Paulo, SP

CNPJ: 12.063.256/0001-27

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**2º Semestre e Exercícios findos em 31 de dezembro****(Em milhares de reais)**

	Nota	Capital social	Aumento de capital	Reserva legal	Reserva Especial	Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros ou prejuízos acumulados	Total	
								Exercício atual	Exercício anterior
Saldos em 30 de junho de 2019		2.770	-	9	4	7	(2.004)	786	584
Aumento de capital		-	-	-	-	-	-	-	320
Ajuste ao vr. de mercado - tvn e instrum. Finan. derivativos		-	-	-	-	18	-	18	6
Destinações	12	-	-	44	22	-	(66)	-	-
Lucro Líquido do semestre		-	-	-	-	-	436	436	(228)
Saldos em 31 de dezembro de 2019		2.770	-	53	26	25	(1.634)	1.240	682
Mutações do período		-	-	44	22	18	370	454	98
Saldos em 31 de dezembro de 2018		2.570	200	-	-	(8)	(2.080)	682	639
Aumento de capital		200	(200)	-	-	-	-	-	570
Ajuste ao vr. de mercado - tvn e instrum. Finan. derivativos		-	-	-	-	34	-	34	(65)
Destinações	12	-	-	53	26	-	(79)	-	-
Lucro/Prejuízo Líquido do Exercício		-	-	-	-	-	524	524	(462)
Saldos em 31 de dezembro de 2019		2.770	-	53	26	26	(1.635)	1.240	682
Mutações do período		200	(200)	53	26	34	445	558	43

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

MONETAR DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Rua Joaquim Floriano, 100 - 18º andar - conj. 182 - Itaim Bibi - São Paulo, SP

CNPJ: 12.063.256/0001-27

Demonstrações dos fluxos de caixa**2º Semestre e Exercícios findos em 31 de dezembro****(Em milhares de reais)**

	<u>2º Sem/2019</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro/Prejuízo líquido do período	436	524	(462)
Ajuste a mercado de tít. val. mobiliários e instrm. financ. derivativos	18	34	(65)
(Aumento)/redução em tít. e val. mobiliários e instrum. financ. derivativos	(326)	(276)	(51)
(Aumento)/redução em outros créditos	(197)	(349)	1
Aumento/(redução) em outras obrigações	127	212	1
Caixa líquido (utilizado)/proveniente das atividades operacionais	<u>58</u>	<u>145</u>	<u>(576)</u>
Atividades de financiamento			
Recursos provenientes da emissão de cotas de capital	-	-	570
Caixa líquido (utilizado)/proveniente das atividades de financiamento	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>570</u>
Aumento/redução líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u>58</u>	<u>145</u>	<u>(6)</u>
Modificações em disponibilidades líquidas			
No início do período	103	16	22
No final do período	161	161	16
Aumento/redução líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u>58</u>	<u>145</u>	<u>(6)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2019 e 2018
(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, é regida, sobretudo, pela legislação das sociedades por ações e teve seu funcionamento autorizado pelo Banco Central do Brasil (“Bacen”) e tem como atividade preponderante a administração fiduciária de fundos de investimento, podendo exercer as atividades descritas em seu contrato social permitidas às sociedades distribuidoras de títulos e valores mobiliários.

A Monetar protocolou junto à Receita Federal a alteração do endereço do Rio de Janeiro para São Paulo, após a aprovação dos diretores responsáveis, bem como a transferência da sede social para São Paulo no Ofício 25926/2019/BCB/DEORF/GTSP1, de 25 de novembro de 2019. A Distribuidora procederá ao cadastro junto à Prefeitura Municipal de São Paulo o Cadastro de Contribuintes Mobiliários (CCM) assim que efetivada a alteração.

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

2.1. Base de apresentação

O Real é a moeda funcional da Monetar. As demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares de reais e foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

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, quando for o caso. Os ativos e 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, provisão para créditos de liquidação duvidosa, etc. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido às imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Monetar revisa as estimativas e premissas periodicamente.

As demonstrações financeiras do segundo semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2019 foram aprovadas pela Administração em 25 de março de 2020 e estão sendo apresentadas em comparação ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018.

Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

2.2. Alteração nas normas contábeis brasileiras

Com relação as normas emitidas pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis – CPC, relacionadas ao processo de convergência às normas internacionais de contabilidade, foram adotados para fins de elaboração e divulgação das demonstrações contábeis apenas os pronunciamentos aprovados pelo Banco Central do Brasil, sendo as principais alterações introduzidas e que impactaram as demonstrações contábeis:

- Resolução nº 3.566/08 - redução do valor recuperável de ativos (CPC 01 (R1))
- Resolução nº 3.604/08 - demonstração do Fluxo de Caixa (CPC 03 (R2))
- Resolução nº 3.605/08 - que estabeleceu o novo critério para registro de Reserva de Capital; a obrigatoriedade de destinar o lucro apurado em cada exercício, seja através da distribuição de dividendos ou da constituição de Reserva de Lucros
- Resolução nº 3.750/09 - divulgação sobre partes relacionadas (CPC 05 (R1))
- Resolução nº 3.823/09 - provisões, passivos contingentes e ativos contingentes (CPC 25)
- Resolução nº 3.973/11 - eventos subsequentes (CPC 24)
- Resolução nº 3.989/11 - pagamento baseados em ações (CPC 10 (R1))
- Resolução nº 4.007/11 - políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro (CPC 23)
- Resolução nº 4.144/12 - estrutura conceitual para elaboração e divulgação de relatório contábil financeiro (Pronunciamento conceitual básico), exceto nas matérias não conflitantes com os dispositivos do BACEN (CPC 00 (R2))
- Resolução nº 4.424/15 - registro contábil e evidenciação de benefícios a empregados (CPC 33 (R1))
- Resolução nº 4.524/16 efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis (CPC 02 (R2))
- Resolução nº 4.534/16 Ativo Intangível (CPC 04 (R1))
- Resolução nº 4.535/16 Ativo Imobilizado (CPC 27)

3. Resumo das principais práticas contábeis

As políticas contábeis adotadas são aplicadas de forma consistente em todos os períodos apresentados nestas demonstrações contábeis.

a) Reconhecimento de receitas e despesas

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

Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

b) 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.

c) 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 registrados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos intrínsecos auferidos, reconhecidos em conta de resultado. Esses títulos não são ajustados pelo valor de mercado e a Sociedade deve declarar sua capacidade financeira e intenção para manter até o vencimento.

d) 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.

Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

e) 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:

- *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, quando aplicável.

f) Demais ativos e passivos circulantes

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

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

De acordo com o CPC 01, aprovado pela Resolução do CMN nº 3.566 de 29 de maio de 2008, com base na análise da Administração, se o valor contábil dos ativos da Monetar 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
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

h) Tributos

Os tributos são apurados com base nas alíquotas demonstradas no quadro a seguir:

Tributos	Alíquotas
Imposto de renda - IR (15% + adicional de 10%)	25%
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido – CSLL	15% (*)
PIS/Pasep	0,65%
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - Cofins	4%
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza – ISSQN	2% ou 5% (**)

(*) De acordo com a Lei 7689, de 15/12/1988 e atualizações subsequentes, artigo 3, I, até 31 de dezembro de 2018, a alíquota aplicada é de 20% e a partir de 01 de janeiro de 2019 é de 15%.

(**) Para o serviço de administração de fundos a alíquota é 2% e para o serviço de consultoria e coordenação financeira é de 5%.

i) Prestadores de serviços

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

j) Provisão

São reconhecidas quando: i) 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 ii) o valor possa ser estimado com segurança.

k) Destinação do resultado

A distribuição do lucro líquido é feita de acordo com o disposto no Contrato Social: i) 10% (dez por cento) para Reserva Legal; ii) 5% (cinco por cento) para Reserva Especial; e, iii) aos administradores na proporção de suas cotas em Reunião de Sócios.

Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

4. Disponibilidades

Os saldos de disponibilidades nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 são demonstrados a seguir:

<u>Disponibilidades</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Banco Bradesco S.A.	113	-
Terra Investimentos S.A.	47	-
Banco do Brasil S.A.	1	-
Banco Itaú-Unibanco S.A.	-	16
Total	161	16

5. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

O custo atualizado, acrescido dos rendimentos auferidos, dos títulos e valores mobiliários, nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 estão distribuídos da seguinte forma:

<u>Título</u>	<u>Vencimento</u>	<u>31/12/2019</u>		<u>31/12/2018</u>	
		<u>Quantidade</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Quantidade</u>	<u>Valor de mercado</u>
Títulos disponíveis para venda					
Títulos públicos					
Letras financeiras do tesouro – LFT	01/03/2021	21	220	21	207
Letras financeiras do tesouro – LFT	01/09/2022	-	-	-	-
Letras financeiras do tesouro – LFT	01/03/2023	17	178	17	168
Letras financeiras do tesouro – LFT	01/03/2024	25	261	32	316
		63	659	70	691
Títulos para negociação					
Cotas de Fundos de Investimento					
Ideal Trust Cash I FIC FIM		165.557	168	-	-
Empresas FICFI RF REF DI Federal		25.043	140	-	-
		190.600	308	-	-
Total títulos e valores mobiliários		190.663	967	70	691

A Monetar não realizou operações com instrumentos financeiros derivativos nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018.

Não houve reclassificação de títulos e valores mobiliários nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018.

Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

6. Rendas a Receber

Os saldos de rendas a receber nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 estão demonstrados a seguir:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Taxa de administração de fundos de investimento	346	-
Total	<u>346</u>	<u>-</u>

7. Ativo Circulante – Diversos

Os saldos das demais contas de ativo circulante nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 estão demonstrados a seguir:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Adiantamentos a Cartórios de Títulos e Documentos	5	-
Adiantamento vale refeição	-	2
Total	<u>5</u>	<u>2</u>

8. Fiscais e Previdenciárias

Os saldos das obrigações fiscais e previdenciárias nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018, estão demonstrados a seguir:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Impostos e contribuições sobre o lucro	45	-
Imposto e contribuições sobre serviços terceiros	4	1
Imposto e contribuições sobre salários	-	5
Impostos e contribuições sobre receitas/faturamento	24	1
Total	<u>73</u>	<u>7</u>

Os impostos e contribuições foram liquidados nas respectivas datas de vencimento em janeiro de 2020 e 2019.

Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

9. Outras Obrigações – Diversas

Os saldos de outras obrigações nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 estão assim demonstrados:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Despesas com pessoal	-	16
Outras despesas administrativas (*)	136	4
Credores Diversos no País	30	-
Total	<u>166</u>	<u>20</u>

(*) Referem-se, substancialmente, a serviços de processamento de dados, consultoria e honorários advocatícios.

As obrigações foram liquidadas nas respectivas datas de vencimento em janeiro e fevereiro de 2020.

10. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido

Os saldos de despesas de imposto de renda e contribuição social devidos no semestre findo em dezembro de 2019 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2019, estão assim demonstrados:

	<u>Imposto de renda</u>		<u>Contribuição social</u>	
	<u>2º Sem/2019</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>2º Sem/2019</u>	<u>31.12.2019</u>
Resultado antes da tributação	593	695	580	695
Demais adições e exclusões	(26)	-	(12)	-
Base de cálculo antes das compensações de prejuízo fiscal e base negativa (30%)	567	695	568	695
(-) Compensação de prejuízos fiscais e base negativa (*)	(170)	(208)	(170)	(208)
Base de cálculo ajustada	397	487	398	487
Alíquotas nominal IRPJ 15%	15%	15%	-	-
IRPJ devido à alíquota de 15%	(59)	(73)	-	-
Redução da base (240.000 a.a.)	(240)	(240)	-	-
Base de cálculo do adicional	247	247	-	-
Alíquotas nominal IRPJ - Adicional 10%	10%	10%	-	-
IRPJ devido à alíquota de 10%	(25)	(25)	-	-
Alíquota CSLL 15% (**)	-	-	15%	15%
Imposto de renda e contribuição social	<u>(84)</u>	<u>(98)</u>	<u>(60)</u>	<u>(73)</u>

No exercício findo em 31 de dezembro de 2018 não houve provisão para imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido.

Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

(*) O saldo de prejuízo fiscal e base de cálculo negativa da contribuição social sobre o lucro líquido estão demonstrados abaixo:

Ano/semestre de apuração	Prejuízo fiscal	Base Negativa CSLL
12.2014	468	468
12.2015	295	295
12.2016	325	325
12.2017	205	205
06.2018	233	233
12.2018	227	227
06.2019	(38)	(38)
12.2019	<u>(170)</u>	<u>(170)</u>
Total	<u>1.545</u>	<u>1.545</u>

11. Patrimônio Líquido

Capital social totalmente subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2019, no valor de R\$ 2.770 (R\$ 2.570 em 31/12/2018), está representado por 2.770.000 (2.570 em 31/12/2018) 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 31.12.2018	2.570.000	2.570
Aumento de capital em 09.11.2018, com deferimento pelo Banco Central do Brasil em 18.03.2019	200.000	200
Total de quotas no país (*)	<u>2.770.000</u>	<u>2.770</u>
Propriedade de pessoa jurídica equivalente a 90%	2.493.000	2.493
Propriedade de pessoa física equivalente a 10%	277.000	277

Em 16 de agosto de 2018, os quotistas da Monetar assinaram contrato de compra e venda de quotas da empresa com o objetivo de transferir seu controle para novos quotistas, sendo 90% para pessoa jurídica e 10% para outra pessoa física. Em 08 de maio de 2019, através do Ofício 8.988/BCB/DEORF/GTSP1, o Banco Central homologou a mudança do controle societário.

Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

12. Destinação do lucro líquido

A destinação do lucro líquido no exercício findo em 31 de dezembro de 2019 está demonstrada abaixo:

Competência	Lucro Líquido	Reserva Legal 10% (5%) (*)	Reserva Especial 5%	Total Reservas de Lucros
Exercício findo em 31/12/2018	(462)	-	-	-
1º semestre/2019	89	9	4	13
2º semestre/2019	435	44	22	66
Exercício findo em 31/12/2019	524	53	26	79

(*) De acordo com o contrato social esta reserva deve ser constituída à alíquota de 10%.

13. Receitas da Intermediação Financeiras

	Exercícios		
	2º Sem/2019	31/12/2019	31/12/2018
LFT – Letras Financeiras do Tesouro	1	5	105
Resultado de Operações com Títulos e Valores	1	5	105

14. Receitas de Prestação de Serviços e tributos

As receitas de prestação de serviços e respectivos tributos estão assim demonstrados:

Receita	Data base	Valor	Alíquotas	ISS	Alíquota	PIS/Pasep	Alíquota	Cofins	Total Tributos
Taxa de administração	1º Sem/2019	489	2%	11	0,65%	3	4%	20	34
Comissão de coordenação	1º Sem/2019	75	5%	4	0,65%	1	4%	3	8
Total 1º Semestre/2019		564		15		4		23	42
Taxa de administração	2º Sem/2019	1.303	2%	26	0,65%	8	4%	52	86
Total 2º Semestre/2019		1.303		26		8		52	86
Total exercício findo em 31/12/2019	Exercício 31.12.2019	1.867		41		12		75	128

Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

15. Despesas de Pessoal

As despesas de pessoal e respectivos encargos estão assim demonstrados:

	2º Sem/2019	Exercícios	
		31.12.2019	31.12.2018
Despesas de proventos e pro-labore	23	84	182
Despesas de encargos sociais	3	22	51
Despesas com benefícios	4	16	35
Total	30	122	268

16. Outras despesas administrativas

A composição de outras despesas administrativas no semestre findo em dezembro de 2019 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018, está assim demonstrada:

Despesas administrativas	2º Sem/2019	Exercícios	
		31.12.2019	31.12.2018
Despesas de processamento de dados (1)	149	224	4
Despesas de comunicação	7	15	44
Despesas de propaganda e publicidade	5	29	11
Despesas de serviços do sistema financeiro	33	65	70
Despesas de serviços técnicos especializados (2)	397	24	101
Despesas de serviços de terceiros	8	532	8
Despesas de viagens no País	1	4	-
Outras despesas administrativas	8	25	64
Total	608	918	302

- (1) As despesas de processamento de dados referem-se, substancialmente, a softwares operacionais.
- (2) As despesas de serviços técnicos especializados referem-se, substancialmente, a contratos de prestação de serviços de consultoria, auditoria e serviços contábeis.

17. Gerenciamento de risco

Risco operacional

Conforme Resolução nº 3.380/06, a Monetar 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.

Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

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 Monetar 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 Monetar 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 Monetar 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 Monetar 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 Monetar. 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.

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.

Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

18. 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.

19. Contingências

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018, não há ativos e passivos contingentes, tampouco contingências relacionadas a processos judiciais tributários, trabalhistas, cíveis e/ou de qualquer natureza.

20. 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 Monetar estava enquadrada nesse limite operacional em 30 de junho de 2019.

A partir da data em que houve a aprovação da compra da Monetar pela Terra Investimentos DTVM, sendo proprietária de 90% (noventa por cento), as informações da Monetar passaram a ser informadas no Conglomerado Prudencial da Terra Investimentos, deixando de ser apresentada individualmente.

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Patrimônio de Referência – PR	-	682
Ativos Ponderados por Risco (RWA)	-	358
Parcela Referente ao Risco de Crédito	-	4
Parcela Referente ao Risco de Operacional		354
Valor de Margem (PR - (RWA * Fator F))	-	651
Índice de Basileia (PR/RWA)	-	190,62%

Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

21. Alteração estatutária

Em 19 de março de 2018 foi formalizada a 11ª alteração contratual para aumento de capital social, passando de R\$ 2.200 para R\$ 2.450 com deferimento pelo Banco Central em 11/06/2018.

Em 16 de maio de 2018 foi formalizada a 12ª alteração contratual para substituição do diretor responsável pela administração fiduciária com deferimento pelo Banco Central em 21/08/2018.

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 com deferimento pelo Banco Central em 14/09/2018.

Em 18 de Novembro de 2018 foi formalizada a 14ª alteração contratual para aumento de Capital Social, passando de R\$ 2.570 para R\$ 2.770 com deferimento pelo Banco Central em 18/03/2019.

Em 11 de Março de 2019 foi formalizada a 15ª alteração em razão de alteração legislativa na ouvidoria.

Em 28 de Junho de 2019 foi formalizada a 16ª alteração contratual para mudança do controle acionário. Esta alteração foi homologada pelo Banco Central do Brasil no ofício 8988/2019-BCB/DEORF/GTPS1 em 08 de maio de 2019.

Em 25 de novembro de 2019, através do Ofício 25.926/2019-BCB/DEORF/GTSP1, o Banco Central do Brasil, homologou os diretores responsáveis e a transferência da sede da Distribuidora do Rio de Janeiro para São Paulo.

22. 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

Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

23. Fato Relevante

A Monetar protocolou junto à Receita Federal a alteração do endereço do Rio de Janeiro para São Paulo, após a aprovação dos diretores responsáveis, bem como a transferência da sede social para São Paulo no Ofício 25926/2019/BCB/DEORF/GTSP1, de 25 de novembro de 2019. A Distribuidora procederá ao cadastro junto à Prefeitura Municipal de São Paulo o Cadastro de Contribuintes Mobiliários (CCM) assim que efetivada a alteração.

24. Eventos subsequentes – efeitos do “coronavírus”

Em março de 2020, a pandemia de um novo “Coronavírus” trouxe impactos econômicos e financeiros a diversos segmentos, afetando, conseqüentemente, os valores de investimentos. Considerando o cenário de incerteza atual, ainda não é possível avaliar os impactos advindos de uma desaceleração econômica no resultado da Distribuidora. A Administração da Distribuidora continuará com ações preventivas visando a segurança de todos e monitorando quaisquer alterações nas diretrizes emitidas pelos órgãos competentes e/ou pelas autoridades locais de saúde.