

# **Demonstrações Contábeis**

**MONETAR DTVM LTDA.**

30 de junho de 2019  
com Relatório do Auditor Independente.



**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 30 de junho de 2019 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 2019, 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 21 – Alteração Estatutária, em 28 de junho de 2019 foi formalizada a 16º alteração contratual para mudança do controle societário, pendente de homologação pelo Banco Central do Brasil, até a emissão do presente.

As demonstrações contábeis 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.



## **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 semestre findo em 30 de junho 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 27 de agosto de 2018, 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.



## **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)

### **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](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, 23 de agosto de 2019.

**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 2019 E 2018**

(Em milhares de Reais)

<b>ATIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>30.06.2018</b>
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>		<b>898</b>	<b>608</b>
DISPONIBILIDADES	4	103	11
TÍTULOS E VAL.MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS		641	593
<i>CARTEIRA PRÓPRIA</i>	5	641	593
OUTROS CRÉDITOS		154	4
<i>RENDAS A RECEBER</i>	6	123	-
<i>DIVERSOS</i>	7	31	4
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>898</b>	<b>608</b>

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

**BALANÇO PATRIMONIAL DOS SEMESTRES  
FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2019 E 2018**

(Em milhares de Reais)

<b>PASSIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>30.06.2018</b>
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>		<b>112</b>	<b>24</b>
<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>		<b>112</b>	<b>24</b>
<i>FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS</i>	8	44	6
<i>DIVERSAS</i>	9	68	18
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>786</b>	<b>584</b>
<b>CAPITAL</b>	11	<b>2.770</b>	<b>2.450</b>
<i>DE DOMICILIADOS NO PAÍS</i>		2.770	2.450
<b>RESERVAS DE LUCROS</b>		<b>13</b>	<b>-</b>
<b>AJUSTE AO VR.DE MERCADO-TÍT.E VAL.MOBIL. E INSTRUM.FINANC.DERIVATIVOS</b>		<b>7</b>	<b>(14)</b>
<b>PREJUÍZOS ACUMULADOS</b>		<b>(2.004)</b>	<b>(1.852)</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>		<b>898</b>	<b>608</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 Nº 12.063.256/0001-27

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DOS SEMESTRES  
FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2019 E 2018**

(Em milhares de Reais)			
DISCRIMINAÇÃO	NOTA	30.06.2019	30.06.2018
<b>RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>4</b>	<b>91</b>
<i>RESULTADO DE OPERAÇÕES COM TÍT. E VALORES MOBILIÁRIOS</i>	13	4	91
<b>RESULTADO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>4</b>	<b>91</b>
<b>OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS</b>		<b>120</b>	<b>(315)</b>
<i>RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS</i>	14	564	13
<i>DESPESAS DE PESSOAL</i>	15	(93)	(174)
<i>OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS</i>	16	(310)	(148)
<i>DESPESAS TRIBUTÁRIAS</i>		-	(6)
<i>DESPESAS IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES SOBRE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS</i>	14	(41)	-
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>124</b>	<b>(224)</b>
<i>IR E CSLL</i>	10	(27)	-
<b>PARTICIPAÇÃO DOS EMPREGADOS</b>		<b>(8)</b>	<b>(10)</b>
<b>LUCRO OU PREJUÍZO LÍQUIDO DO SEMESTRE</b>		<b>89</b>	<b>(234)</b>
<b>COTAS INTEGRALIZADAS</b>		<b>2.770.000</b>	<b>2.450.000</b>
<b>LUCRO OU PREJUÍZO LÍQUIDO POR COTA INTEGRALIZADA</b>		<b>0,03</b>	<b>(0,09)</b>

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 2019 E 2018**

(Em milhares de Reais)

EVENTOS	CAPITAL SOCIAL	AUMENTO DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA ESPECIAL	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
<b>SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018</b>	<b>2.570</b>	<b>200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(8)</b>	<b>(2.080)</b>	<b>682</b>
INCORPORAÇÃO AO CAPITAL	200	(200)	-	-	-	-	-
AJUSTE VR.MERC.-TVM E INSTR.FINANC.DERIVATIVOS	-	-	-	-	15	-	15
DESTINAÇÕES DO LUCRO DO SEMESTRE	-	-	9	4	-	(13)	-
LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE	-	-	-	-	-	89	89
<b>SALDO EM 30 DE JUNHO DE 2019</b>	<b>2.770</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>4</b>	<b>7</b>	<b>(2.004)</b>	<b>786</b>
<b>MUTAÇÕES NO PERÍODO</b>	<b>200</b>	<b>(200)</b>	<b>9</b>	<b>4</b>	<b>15</b>	<b>76</b>	<b>104</b>
<b>SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017</b>	<b>2.200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>56</b>	<b>(1.618)</b>	<b>638</b>
AUMENTO DE CAPITAL	250	-	-	-	-	-	250
AJUSTE VR.MERC.-TVM E INSTR.FINANC.DERIVATIVOS	-	-	-	-	(70)	-	(70)
PREJUÍZO LÍQUIDO DO SEMESTRE	-	-	-	-	-	(234)	(234)
<b>SALDO EM 30 DE JUNHO DE 2018</b>	<b>2.450</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(14)</b>	<b>(1.852)</b>	<b>584</b>
<b>MUTAÇÕES NO PERÍODO</b>	<b>250</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(70)</b>	<b>(234)</b>	<b>(54)</b>

**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 2019 E 2018****(Em milhares de Reais)**

<b>DISCRIMINAÇÃO</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>30.06.2018</b>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
<b>LUCRO OU PREJUÍZO LÍQUIDO DO SEMESTRE</b>	<b>89</b>	<b>(234)</b>
<b>AJUSTES AO LUCRO LÍQUIDO</b>		
<i>AJUSTE A MERCADO DE TÍT.VAL.MOBILIÁRIOS E INSTRUM.FINANC.DERIVATIVOS</i>	<b>15</b>	<b>(70)</b>
<i>(AUMENTO)/REDUÇÃO EM TÍT. E VAL. MOBILIÁRIOSE E INSTRUM.FINANC. DERIVATIVOS</i>	50	47
<i>(AUMENTO)/REDUÇÃO EM OUTROS CRÉDITOS</i>	<b>(152)</b>	<b>(2)</b>
<i>AUMENTO/(REDUÇÃO) EM OUTRAS OBRIGAÇÕES</i>	85	<b>(2)</b>
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO/CONSUMIDO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>87</b>	<b>(261)</b>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>		
<i>RECURSOS PROVENIENTES DA EMISSÃO DE COTAS DE CAPITAL</i>	-	250
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	-	<b>250</b>
<b>AUMENTO/(REDUÇÃO) DAS DISPONIBILIDADES</b>	<b>87</b>	<b>(11)</b>
<b>MODIFICAÇÃO NA POSIÇÃO FINANCEIRA</b>		
<b>DISPONIBILIDADES</b>		
<i>INÍCIO DO PERÍODO</i>	16	22
<i>FIM DO PERÍODO</i>	103	11
<b>AUMENTO/(REDUÇÃO) DAS DISPONIBILIDADES</b>	<b>87</b>	<b>(11)</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho 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 uma entidade autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil e tem como atividade preponderante a administração fiduciária de fundos de investimentos, podendo exercer as atividades descritas em seu contrato social permitidas às sociedades distribuidoras de títulos e valores.

## **2. Apresentação e Elaboração das Demonstrações Financeiras**

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, 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 Monetar revisa as estimativas e premissas periodicamente.

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administração em 23 de agosto de 2019.

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

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

### 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 Monetar e quando possa ser mensurada de forma confiável. A Monetar 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.

### 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.

## Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

### 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.

#### 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.

## Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

### g) 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 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.

### h) Tributos

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

<b>Tributos</b>	<b>Alíquotas</b>
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.

## Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

### 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 Estatuto 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.

## 4. Disponibilidades

Os saldos de disponibilidades são demonstrados a seguir:

	30/06/2019	30/06/2018
Depósitos bancários	103	11
<b>Total</b>	<b>103</b>	<b>11</b>

## 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	30/06/2019		30/06/2018	
		Quantidade	Valor de mercado	Quantidade	Valor de mercado
Letras financeiras do tesouro – LFT	01/03/2021	21	214	-	-
Letras financeiras do tesouro – LFT	01/09/2022	-	-	9	86
Letras financeiras do tesouro – LFT	01/03/2023	26	173	26	258
Letras financeiras do tesouro – LFT	01/03/2024	27	254	27	249
<b>Total</b>			<b>641</b>		<b>593</b>

## Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

A Monetar não realizou operações com instrumentos financeiros derivativos nos semestres findos em 30 de junho de 2019 e 2018.

Não houve reclassificação de títulos e valores mobiliários nos semestres findos em 30 de junho de 2019 e 2018.

### 6. Rendas a Receber

Os saldos de rendas a receber são demonstrados a seguir:

	30/06/2019	30/06/2018
Taxa de administração de fundos de investimento	123	-
<b>Total</b>	<b>123</b>	<b>-</b>

### 7. Ativo Circulante - Diversos

Os saldos das demais contas de ativo circulante estão demonstrados a seguir:

	2019	2018
Adiantamentos de 13º salário e fornecedores	19	4
Imposto e contribuições a compensar	12	-
<b>Total</b>	<b>31</b>	<b>4</b>

### 8. Fiscais e Previdenciárias

Os saldos das obrigações fiscais e previdenciárias estão demonstrados a seguir:

	2019	2018
Impostos e contribuições sobre o lucro	27	-
Imposto e contribuições s/serviços terceiros	2	2
Imposto e contribuições s/salários	5	4
Impostos e contribuições sobre receitas/faturamento	10	-
<b>Total</b>	<b>44</b>	<b>6</b>

Os impostos e contribuições foram liquidados nas datas de vencimento em julho de 2019 e de 2018 respectivamente.



## Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

### 9. Outras Obrigações - Diversas

Os saldos de outras obrigações estão assim demonstrados

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Despesas com pessoal	15	14
Outras despesas administrativas (*)	41	4
Credores Diversos no País	12	-
<b>Total</b>	<b><u>18</u></b>	<b><u>18</u></b>

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

As obrigações foram liquidadas nas respectivas datas de vencimento em julho de 2019 e de 2018.

### 10. Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido.

Os saldos de imposto de renda e contribuição social devidos no semestre estão assim demonstrados:

	<u>Imposto de Renda</u>	<u>Contribuição Social</u>
	<u>30.06.2019</u>	<u>30.06.2019</u>
<b>Resultado antes da tributação</b>	<b>102</b>	<b>115</b>
Demais adições e exclusões	26	12
<b>Base de Cálculo antes das compensações de prejuízos fiscais e base negativa (30%)</b>	<b>128</b>	<b>127</b>
(-) Compensação de prejuízos fiscais e base negativa (*)	( 38)	( 38)
<b>Base de Cálculo ajustada</b>	<b>90</b>	<b>89</b>
- Alíquota nominal IRPJ 15%	15%	
- Sem adicional da alíquota de 10%		
- Alíquota CSLL 15% (**)	-	15%
<b>Imposto de renda e contribuição Social</b>	<b><u>13</u></b>	<b><u>14</u></b>

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

## Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

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	-	-
<b>Total</b>	<b>1.753</b>	<b>1.753</b>

### 11. Patrimônio Líquido

Capital social totalmente subscrito e integralizado em 30 de junho de 2019, no valor de R\$ 2.770 (R\$ 2.450 em 30/06/2018), está representado por 2.770.000 quotas, no valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada, de domiciliados no país.

	Quotas	R\$
Quotas de propriedade de pessoa física em 30/06/2018	2.450.000	2.000
<i>Aumento de Capital Social em 26/07/2018, com deferimento pelo Banco Central do Brasil em 14/09/2019</i>	120.000	120
<i>Aumento de Capital Social em 09/11/2018, com deferimento pelo Banco Central do Brasil em 18/03/2019</i>	200.000	200
<b>Quotas de propriedade de pessoa física em 30/06/2019</b>	<b>2.770.000</b>	<b>2.770</b>

### 12. Destinação do Lucro Líquido

O lucro líquido do semestre foi assim distribuído:

Competência	Lucro Líquido	Reserva Legal 10% (5%)	Reserva Especial 5%
Junho /2019	89	9	4
<b>Total</b>	<b>89</b>	<b>9</b>	<b>4</b>

## Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

### 13. Receitas da Intermediação Financeiras

	<b>30/06/2019</b>	<b>30/06/2018</b>
LFT – Letras Financeiras do Tesouro	4	91
<b>Resultado de Operações com Títulos e Valores</b>	<b>4</b>	<b>91</b>

### 14. Receitas da Prestação de Serviços

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

Receita	Valor	Alíquotas	ISS	Alíquota	PIS/PASEP	Alíquota	Cofins	Total Tributos
Taxa de administração	489	2%	11	0,65%	3	4%	20	34
Comissão de coordenação	75	5%	4	0,65%	1	4%	3	8
<b>Totais</b>	<b>564</b>		<b>15</b>		<b>4</b>		<b>23</b>	<b>42</b>

### 15. Despesas de Pessoal

As despesas de pessoal e respectivos encargos estão assim demonstrados:

	<b>30/06/2019</b>	<b>30/06/2018</b>
Despesas de proventos e pro-labore	62	119
Despesas de encargos sociais	19	31
Despesas com benefícios	12	24
<b>Total</b>	<b>93</b>	<b>174</b>

## Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

### 16. Outras Despesas Administrativas

A composição de outras despesas administrativas está assim demonstrada:

	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>
Despesas de Processamento de Dados (1)	75	2
Despesas de Comunicação	9	20
Despesas de Propaganda e Publicidade	24	7
Despesas de Serviços do Sistema Financeiro	32	38
Despesas de Serviços Técnicos Especializados (2)	135	61
Despesas de Serviços de Terceiros	15	4
Outras Despesas Administrativas	20	16
<b>Total</b>	<b>310</b>	<b>148</b>

- (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

#### a. Risco operacional

Conforme Resolução nº 4.557/17, 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).

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

### **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 4.557/17, 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](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, permitindo identificar os ativos e passivos em um horizonte de tempo, garantindo que a Monetar deverá possuir recursos para cobrir passivos nas datas futuras.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

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).

### **18. Gerenciamento de capital**

Conforme determina a Resolução nº 4.557/17, 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).

### **19. Contingências**

Em 30 de junho de 2019 e 2018, 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  
30 de junho de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

### 20. Acordo Basileia

As instituições financeiras e entidades equiparadas têm que manter patrimônio de referência mínimo de 8% a partir de 2018, 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>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>
<b>Patrimônio de Referência – PR</b>	<b>786</b>	<b>584</b>
<b>Ativos Ponderados por Risco (RWA)</b>	<b>510</b>	<b>342</b>
Parcela Referente ao Risco de Crédito	174	6
Parcela Referente ao Risco de Operacional	336	336
<b>Valor de Margem (PR - (RWA * Fator F))</b>	<b>745</b>	<b>554</b>
<b>Índice de Basileia (PR/RWA)</b>	<b>154,12%</b>	<b>170,76%</b>

### 21. Alteração Estatutária

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

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

Em 26 de julho de 2018 foi formalizada a 13º alteração contratual para aumento de capital social, passando de R\$ 2.450 para R\$ 2.570 com deferimento pelo Banco Central do Brasil em 14/09/2018.

Em 18 de novembro de 2018 foi formalizada a 14º alteração contratual para aumento de capital social, passando de R\$ 2.570 para R\$ 2.770 com deferimento pelo Banco Central do Brasil em 18/03/2019

Em 11 de março de 2019 foi formalizada a 15º alteração contratual em razão de alteração legislativa na ouvidoria.

Em 28 de junho de 2019 foi formalizada a 16º alteração contratual para mudança do controle societário. Esta alteração está pendente de homologação pelo Banco Central do Brasil.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

### **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](http://www.monetar.com.br)