

SIMPLIFIC PAVARINI
DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

BALANÇO PATRIMONIAL

Em 31 de dezembro de 2014 e 2013
(Valores em mil reais)

TÍTULOS E SUBTÍTULOS	A T I V O	NOTA	31/12/2014	31/12/2013
CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO			<u>920</u>	<u>878</u>
Disponibilidades		5	303	324
Títulos e Valores Mobiliários		6	230	45
Outros Créditos		7	377	497
Outros Valores e Bens			10	12
PERMANENTE			<u>326</u>	<u>217</u>
Investimentos			-	-
Imobilizado		8	<u>224</u>	<u>217</u>
Diferido		9	<u>102</u>	-
TOTAL DO ATIVO			<u>1.246</u>	<u>1.095</u>
TÍTULOS E SUBTÍTULOS	P A S S I V O	NOTA	31/12/2014	31/12/2013
CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO			<u>368</u>	<u>217</u>
Outras Obrigações			<u>368</u>	<u>217</u>
Sociais e Estatutárias		18	81	59
Fiscais e Previdenciárias			218	68
Diversas			69	90
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			<u>878</u>	<u>878</u>
Capital Social e aumento de capital		15	863	863
Reserva de Lucros a destinar			15	15
TOTAL DO PASSIVO			<u>1.246</u>	<u>1.095</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SIMPLIFIC PAVARINI
DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

2º semestre de 2014 e 31 de dezembro de 2014 e 2013
(Valores em mil reais)

TÍTULOS E SUBTÍTULOS	NOTA	2º SEM/2014	31/12/2014	31/12/2013
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		<u>12</u>	<u>18</u>	<u>7</u>
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários		12	18	7
RESULTADO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		<u>12</u>	<u>18</u>	<u>7</u>
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS		<u>460</u>	<u>736</u>	<u>151</u>
Receita de Prestação de Serviços	10	1.288	2.626	2.184
Despesas de Pessoal		(375)	(775)	(714)
Despesas Tributárias		(2)	(6)	(4)
Outras Despesas Administrativas	11	(425)	(900)	(1.109)
Outras Receitas Operacionais	12	196	251	118
Outras Despesas Operacionais	13	(222)	(460)	(324)
RESULTADO OPERACIONAL		<u>472</u>	<u>754</u>	<u>158</u>
RESULTADO NÃO OPERACIONAL		<u>(1)</u>	<u>(4)</u>	<u>(27)</u>
RES. ANTES DA TRIB. S/LUCRO E PARTICIPAÇÕES		471	750	131
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		(80)	(116)	(25)
IMPOSTO DE RENDA		(109)	(157)	(25)
PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS NO LUCRO		-	(477)	(81)
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO		282	-	-
QUANTIDADE DE QUOTAS DO CAPITAL SOCIAL		862.795	862.795	862.795
LUCRO (PREJUÍZO) POR LOTE DE MIL QUOTAS		326.84	-	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

2º semestre de 2014 e 31 de dezembro de 2014 e 2013.

(Valores em mil reais)

EVENTOS	Capital Realizado	Aumento de Capital	Reservas de Capital	Reservas de Lucros	Ajuste de Valor Patrimonial	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Ações em Tesouraria	Totais R\$ Mil
SALDOS NO INÍCIO DO PERÍODO EM 01/07/2014	863	15	-	-	-	141	-	1.019
AJUSTES DO 1º SEMESTRE DE 2014	-	-	-	-	-	-	-	-
REVERSÕES DE RESERVAS	-	-	-	-	-	-	-	-
DIVIDENDOS INTERMEDIÁRIOS	-	-	-	-	-	(342)	-	(342)
AJUSTES DE AVAL.PATRIMONIAL	-	-	-	-	-	-	-	-
AUMENTO DE CAPITAL	-	-	-	-	-	-	-	-
LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-	-	-	-	-	282	-	282
DESTINAÇÕES: - RESERVAS	-	-	-	-	-	-	-	-
- DIVIDENDOS	-	-	-	-	-	(81)	-	(81)
SALDOS NO FIM DO PERÍODO EM 31/12/2014	863	15	-	-	-	-	-	878
MUTAÇÕES DO PERÍODO	-	-	-	-	-	(141)	-	(141)

EVENTOS	Capital Realizado	Aumento de Capital	Reservas de Capital	Reservas de Lucros	Ajuste de Valor Patrimonial	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Ações em Tesouraria	Totais R\$ Mil
SALDOS NO INÍCIO DO PERÍODO EM 01/01/2014	863	15	-	-	-	-	-	878
AJUSTES DE PERÍODOS ANTERIORES	-	-	-	-	-	-	-	-
REVERSÕES DE RESERVAS	-	-	-	-	-	-	-	-
DIVIDENDOS INTERMEDIÁRIOS	-	-	-	-	-	(396)	-	(396)
AJUSTES DE AVAL.PATRIMONIAL	-	-	-	-	-	-	-	-
AUMENTO DE CAPITAL	-	-	-	-	-	-	-	-
LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-	-	-	-	-	477	-	477
DESTINAÇÕES: - RESERVAS	-	-	-	-	-	-	-	-
- DIVIDENDOS	-	-	-	-	-	(81)	-	(81)
SALDOS NO FIM DO PERÍODO EM 31/12/2014	863	15	-	-	-	-	-	878
MUTAÇÕES DO PERÍODO	-	-	-	-	-	-	-	-

EVENTOS	Capital Realizado	Aumento de Capital	Reservas de Capital	Reservas de Lucros	Ajuste de Valor Patrimonial	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Ações em Tesouraria	Totais R\$ Mil
SALDOS NO INÍCIO DO PERÍODO EM 01/01/2013	863	12	-	-	-	-	-	875
AJUSTES DE PERÍODOS ANTERIORES	-	3	-	-	-	-	-	3
REVERSÕES DE RESERVAS	-	-	-	-	-	-	-	-
DIVIDENDOS INTERMEDIÁRIOS	-	-	-	-	-	-	-	-
AJUSTES DE AVAL.PATRIMONIAL	-	-	-	-	-	-	-	-
AUMENTO DE CAPITAL	-	-	-	-	-	-	-	-
LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-	-	-	-	-	81	-	81
DESTINAÇÕES: - RESERVAS	-	-	-	-	-	-	-	-
- DIVIDENDOS	-	-	-	-	-	(81)	-	(81)
SALDOS NO FIM DO PERÍODO EM 31/12/2013	863	15	-	-	-	-	-	878
MUTAÇÕES DO PERÍODO	-	3	-	-	-	-	-	3

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA

2º semestre de 2014 e 31 de dezembro de 2014 e 2013

(Valores em mil reais)

2ºSEM/2014 31/12/2014 31/12/2013

FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS

Lucro líquido do semestre/exercício	282	477	81
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:			
Depreciação e amortização	55	102	32
Resultado na venda de ativos permanentes	-	-	-
Baixa Bens Ativo Fixo pela Desvalorização	-	-	27
Variações no ativo e passivo			
(Aumento) / Redução em títulos e valores mobiliários	(22)	(185)	244
(Aumento) / Redução em outros créditos	(47)	120	89
(Aumento) / Redução em outros valores e bens	1	2	(7)
Aumento / (Redução) nos impostos e contribuições a recolher	90	150	8
Aumento / (Redução) outras obrigações diversas	(38)	(21)	57
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	<u>321</u>	<u>645</u>	<u>531</u>

FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS

Pagamento pela aquisição de imobilizado	(25)	(211)	(194)
Recebimento pela venda de imobilizado	-	-	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	<u>(25)</u>	<u>(211)</u>	<u>(194)</u>

FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO

Dividendos Pagos	(342)	(455)	(22)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	<u>(342)</u>	<u>(455)</u>	<u>(22)</u>
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	<u>(46)</u>	<u>(21)</u>	<u>315</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	349	324	9
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	303	303	324

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2014 - Valores em mil reais

1 CONTEXTO OPERACIONAL

A Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. foi constituída em 10 de janeiro de 1983, e tem como atividades a distribuição de fundos de investimentos e a prestação de serviços fiduciários. A holding Simplific Participações Ltda, detém 25% do capital social da empresa. A sociedade é sediada na Rua Sete de Setembro, nº99 – 24º andar – Centro – Rio de Janeiro – RJ.

2 APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS E BASE DE PREPARAÇÃO

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem as disposições da Lei das Sociedades por Ações, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional – CMN, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições Financeiras – COSIF, bem como os pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, aprovadas pelo BACEN, no que não contrariam as disposições do regulador.

A instituição aplicou, quando cabível, os seguintes pronunciamentos do CPC: 00 – Estrutura Conceitual para Elaboração e Divulgação de Relatório Contábil-Financeiro; 01 – Redução ao valor recuperável de ativos; 03 – Demonstração dos fluxos de caixa; 05 – Divulgação de partes relacionadas; 10 – Pagamento baseado em ações; 23 – Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro; 24 – Evento subsequente e 25 – Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes. Foram divulgadas pelo CPC outras normas contábeis e interpretações que alteram as práticas contábeis adotadas no Brasil, decorrentes do processo de convergência com as normas internacionais que ainda não foram aprovadas pelo BACEN/CMN.

A publicação das demonstrações contábeis está efetuada de acordo com determinação do Banco Central do Brasil:

- a) A comparabilidade: O balanço patrimonial posição de 31 de dezembro de 2014 comparada com a posição de 31 de dezembro de 2013.
- b) Apresentação das demonstrações do resultado e das mutações do patrimônio líquido referente ao 2º semestre de 2014 e exercício de 2014 comparado com o exercício de 2013.
- c) Apresentação do Fluxo de Caixa, na conformidade da Carta-Circular Bacen nº 3.414, referente ao 2º semestre de 2014 e exercício de 2014 comparado com o exercício de 2013, pelo método indireto.

As demonstrações contábeis incluem estimativas e premissas, estimativas do valor justo de certos ativos financeiros, provisões e perdas por redução ao valor recuperável. Os resultados efetivos podem ser diferentes daqueles estabelecidos por essas estimativas e premissas.

Os administradores da empresa optaram pela contratação de contabilidade terceirizada, a qual se encontra perfeitamente atinada a legislação profissional, e estando assim, regulamentada pelo Conselho Federal de Contabilidade no que tange a questão ética e profissional e ainda conforme previsto em cláusulas contratuais. Os resultados produzidos são frutos do documental remetido para contabilização pela administração da empresa, respondendo esta, pela veracidade, integralidade e procedência. A responsabilidade profissional do contabilista que referenda estas demonstrações contábeis está limitada aos fatos contábeis efetivamente notificados pela administração da empresa a este profissional.

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administração em 02 de março de 2015.

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

3 POLÍTICA CONTÁBIL E PRINCIPAIS DIRETRIZES

a) Apuração de resultados

O resultado é apurado de acordo com o regime de competência, que estabelece que as receitas e despesas devem ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos em que ocorrem, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimento ou pagamento;

b) Caixa e equivalentes de caixa

Para composição do saldo de caixa e equivalentes de caixa na Demonstração do Fluxo de Caixa, foi considerado o saldo das disponibilidades e das aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, conversível prontamente em caixa sem risco de mudança significativa de valor;

c) Títulos de renda variável

Os títulos de renda variável estão registrados pelo custo de aquisição, ajustado ao seu valor de mercado através da constituição de provisão para desvalorização. A administração determina a classificação de seus ativos financeiros no seu reconhecimento inicial. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. Os ganhos ou perdas decorrentes de variações do valor justo são registrados imediatamente e apresentados na demonstração do resultado em "Resultado Financeiro" no momento em que ocorrem;

d) Imobilizado

Os itens do imobilizado são mensurados pelo valor de custo histórico de aquisição, deduzido de depreciação acumulada. O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo. A instituição, periodicamente, avalia os seus itens do ativo imobilizado, realizando baixas dos itens obsoletos, danificados ou quando estes não geram mais benefício econômico futuro. Os gastos de manutenção e reparos recorrentes nos bens do ativo imobilizado são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

A depreciação é reconhecida no resultado baseando-se no método linear às taxas previstas na legislação fiscal vigente que são: Móveis e Utensílios e sistema de comunicação – equipamentos 10%; sistema de processamento de dados e direitos de uso – software 20%;

e) Avaliação do Valor Recuperável

Os valores dos ativos não financeiros relevantes são revistos, no mínimo, anualmente, para determinar se há alguma indicação de perda por imparidade;

f) Imposto de Renda, Contribuição Social, PIS e COFINS

Os impostos correntes são calculados com base em leis e regras tributárias vigentes. O encargo do IRPJ é calculado à alíquota-base de 15%, mais adicional de 10% sobre o lucro real tributável acima de R\$ 240 anuais, e a CSLL à alíquota de 15%, após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal. Considera-se a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real. Os créditos tributários e passivos diferidos são calculados, basicamente, sobre diferenças temporárias entre o resultado contábil e o fiscal.

As contribuições para o PIS e a COFINS são calculadas às alíquotas de 0,65% e 4%, respectivamente, sobre a base de cálculo determinada conforme legislação vigente.

4 MOEDA FUNCIONAL E DE APRESENTAÇÃO

As demonstrações contábeis são apresentadas em REAIS (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação da empresa. As informações financeiras apresentadas em valores de mil foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

SIMPLIFIC PAVARINI
DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

5 CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Composição	31/12/2014	31/12/2013
Saldo em Caixa	1	1
Saldo em Bancos	302	323
Total	303	324

6 TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

Os saldos das transações ocorridas com títulos e valores mobiliários estão relacionados abaixo:

Composição	31/12/2014	31/12/2013
Título de renda fixa – CDB	230	45
Total	230	45

7 OUTROS CRÉDITOS

a) Rendas a Receber

Composição	31/12/2014	31/12/2013
Administração Clubes de Investimento	-	11
Serviços Agentes Fiduciário	-	-
Comissão p/Colocação Títulos	51	-
Valores a Receber Diversos	3	1
Total	54	12

b) Diversos

Composição	31/12/2014	31/12/2013
Adiantamentos e Antecipações Salariais	2	3
Adiantamentos para Pagamentos de Nossa Conta	3	2
Adiantamento por Conta de Imobilizações	-	162
Devedores por Depósitos em Garantia	14	14
Impostos e Contribuições a Compensar	269	281
Pagamentos a Ressarcir	35	23
Total	323	485

8 IMOBILIZADO

Composição	31/12/2014	31/12/2013
Instalações, Móveis e Equipamentos de Uso	133	132
Sistema de Comunicação	32	18
Sistema de Processamento de Dados	164	129
(-) Depreciações Acumuladas	(105)	(62)
Total	224	217

SIMPLIFIC PAVARINI
DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

9 DIFERIDO

Composição	31/12/2014	31/12/2013
Gastos de Organização e Expansão	161	-
(-) Amortização Acumulada	(59)	-
Total	102	-

Os gastos com benfeitorias foram classificadas no diferido em razão do BACEN não ter adotado os CPC's 04 e 27.

10 RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇO

Composição	2º Semestre de 2014	31/12/2014	31/12/2013
Administração de Fundos de Investimentos	-	3	152
Comissões de Colocação de Títulos	235	379	-
Serviços de Agente Fiduciário	1.053	2.244	2.032
Total	1.288	2.626	2.184

11 OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

Composição	2º Semestre de 2014	31/12/2014	31/12/2013
Despesas de Água , Energia e Gás	11	23	23
Despesas de Alugueis	31	62	195
Despesas de Comunicações	42	93	127
Despesas de Manutenção e Conservação de Bens	15	43	78
Despesas de Material	2	5	15
Despesas de Processamento de Dados	74	164	152
Despesas de Promoções e Relações Publicas	-	-	3
Despesas de Publicações	3	5	4
Despesas de Seguros	2	5	4
Despesas de Serviços do Sistema Financeiro	55	97	84
Despesas de Serviços de Terceiros	22	47	39
Despesas de Serviços Técnicos Especializados	87	187	165
Despesas de Transportes	4	11	11
Despesas de Viagem no País	24	40	63
Outras Despesas Administrativas	53	118	146
Total	425	900	1.109

12 OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS

Composição	2º Semestre de 2014	31/12/2014	31/12/2013
Recuperação de Encargos e Despesas	25	36	46
Reversão de Provisões Operacionais	150	188	72
Outras Rendas Operacionais	21	27	-
Total	196	251	118

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

13 OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

Composição	2º Semestre de 2014	31/12/2014	31/12/2013
Despesas de Amortização	32	59	-
Despesas de Depreciação	23	43	32
Despesas de Provisões Operacionais	44	109	86
Despesas de Impostos s/Serviços de Qualquer Natureza	57	120	104
Despesas de Contribuição ao Cofins	53	107	88
Despesas de Contribuição ao PIS/PASEP	9	18	14
Outras Despesas Operacionais	4	4	-
Total	222	460	324

14 REDUÇÃO DO VALOR RECUPERÁVEL DE ATIVOS

A Simplific Pavarini D.T.V.M. Ltda, em atendimento ao Pronunciamento Técnico CPC 01, procedeu à avaliação de seu ativo fixo comparando-o ao valor de mercado os bens existentes, julgando ter sido suficiente a contabilização da depreciação acumulada.

15 CAPITAL SOCIAL

Em 31 de dezembro de 2014, o capital social no valor de R\$ 863 mil, está representado por 862.795 cotas no valor nominal de R\$ 1,00 cada uma.

16 PROVISÃO, PASSIVOS CONTINGENTES E ATIVOS CONTINGENTES

O reconhecimento, a mensuração e divulgação dos ativos e passivos contingentes e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução CMN 3.823 de 18 de dezembro de 2009.

Os ativos contingentes são reconhecidos nas demonstrações contábeis somente quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, usualmente representadas pelo trânsito em julgado da ação e pela confirmação da capacidade de sua recuperação por recebimento ou compensação por outro passivo exigível.

Os passivos contingentes são reconhecidos nas demonstrações contábeis 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, sendo quantificados quando da citação/notificação judicial e revisados mensalmente.

As obrigações legais são derivadas de obrigações tributárias, sendo os seus montantes provisionados integralmente nas demonstrações contábeis, e seus valores, quando julgado necessário, são depositados judicialmente.

A Simplific Pavarini D.T.V.M. Ltda, figura como ré nos processos abaixo descritos:

a) Processo nº 1998.001.203105-6 – 43ª Vara Cível – Distribuição em 10.12.1998 – Medida Cautelar – Autora: Petroquímica União S/A. – Objeto: Sustação dos efeitos das deliberações da Assembleia de Debenturista de 30.11.98. Prognóstico de Perda: Levando em conta as responsabilidades e deveres legais do Agente Fiduciário, entendemos remota a probabilidade de perdas.

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

b) Processo nº 1999.001.009637-2 – 43ª Vara Cível – Distribuição em 08.01.1999 – Ação Ordinária – Autora: Petroquímica União S/A – Objeto: Pretende a Autora a declaração (i) de incidência do redutor da TJLP previsto no artigo 8º da Lei nº 9.365 de 16.12.96, para efeito de cálculo do prêmio previsto na escritura da emissão de debêntures; e (ii) da inexigibilidade do “prêmio” nos anos de 1997 e 1998, e da última parcela do financiamento, enquanto não atingido seu termo final, em 01.12.99; e (iii) a condenação dos réus a pagar à autora o que dela vier a cobrar ou o correspondente ao dobro do valor das custas, caso os réus venham a exigir judicialmente, respectivamente o valor do prêmio e o pagamento da última parcela do financiamento. Prognóstico de Perda: Levando em conta as responsabilidades e deveres legais do Agente Fiduciário, entendemos remota a probabilidade de perdas.

17 PARTES RELACIONADAS

A distribuidora não tem participação em controladas ou coligadas, portanto, os saldos existentes com partes relacionadas referem-se ao sócio-administrador Henrique de Queirós Mattoso e ao administrador Marcus Venicius Bellinello da Rocha.

Abaixo, o quadro de remuneração de administradores, incluindo todos os benefícios (valores expressos em reais).

Pessoal - chave da Administração	Honorários	Benefícios	Totais
Henrique de Queirós Mattoso	12.000	40.193	52.193
Marcus Venicius Bellinello da Rocha	12.000	14.556	26.556
Totais	24.000	54.749	78.749

18 DIVIDENDOS

Os sócios administradores da Instituição, representando 100% do capital, em reunião, realizada em 13 de janeiro de 2015, decidiram pela distribuição do lucro acumulado em dezembro de 2014, provisionado, após o encerramento do balanço, os dividendos a pagar no valor de R\$ 81.259,85.

19 GERENCIAMENTO DE RISCOS OPERACIONAIS

Em cumprimento da Resolução 3.380 de 29 de junho de 2006, emitida pelo Banco Central do Brasil, a Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. implementou a Política de Riscos Operacionais (a “RO”) estabelecendo princípios, exigências e responsabilidades para o Gerenciamento de Riscos Operacionais(GRO).

Especificamente, o GRO estabelece as responsabilidades específicas, bem como papéis apropriados de gerenciamento de risco e funções de controle.

A estrutura do Gerenciamento de Riscos Operacionais foi formada por três níveis: Estratégico, Gerencial e Operacional:

O Nível Estratégico é formado pelos Diretores Executivos da Instituição e tem como responsabilidade decidir às diretrizes e objetivos que a gestão de RO deve alcançar, assim como definir o nível de aceitação do risco da instituição.

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

desenvolver procedimentos e técnicas para os componentes da gestão da RO e garantir que os riscos operacionais locais sejam correta e satisfatoriamente monitorados e controlados.

O Nível Operacional é composto pelos Funcionários e Colaboradores da Instituição, tendo como responsabilidade descrever, monitorar, avaliar e sugerir modificações junto a Comissão de gerenciamento da RO e desenhar estratégias de teste dos controles identificados para mitigação do risco.

A Diretoria

PATRIMONII CONTABILIDADE LTDA.

CGC-MF 08.809.210/0001-37

CRC-RJ 4317/O-1

JANAÍNA LINO FERREIRA

CONTADORA -CRC-RJ-083.903/O-6

SIMPLIFIC PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E
VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Demonstrações Contábeis em
31 de dezembro de 2014

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Administradores e Acionistas da
SIMPLIFIC PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Examinamos as demonstrações contábeis da SIMPLIFIC PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2014 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Responsabilidade da administração sobre as demonstrações contábeis

A administração da distribuidora é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas 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.

Responsabilidade dos auditores independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações contábeis. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis da distribuidora para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos da distribuidora. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Opinião

Em nossa opinião as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da SIMPLIFIC PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. em 31 de dezembro de 2014, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Rio de Janeiro, 24 de março de 2015.

CROWE HORWATH BENDORAYTES & CIA.
Auditores Independentes
CRC 2RJ 0081/O-8

GEYSA BENDORAYTES E SILVA
Contadora
CRC 1RJ 091330/O-5