

**SIMPLIFIC PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E
VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM
31 DE DEZEMBRO DE 2018



Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

RELATÓRIO DA DIRETORIA

Estabelecida no Rio de Janeiro e com Filial em São Paulo, a SIMPLIFIC PAVARINI é uma instituição financeira que se dedica à prestação de serviços fiduciários, desde 1994, promovendo análises dos instrumentos relativos às emissões de valores mobiliários tais como atas, escrituras de emissão, termos de securitização e demais instrumentos acessórios, acompanhando o valor dos títulos através de sistemas informatizados, elaborando e distribuindo relatórios aos investidores.

O núcleo de serviços fiduciários da SIMPLIFIC PAVARINI tem por objetivo atuar de forma ativa, responsável e contínua, visando à proteção eficiente dos direitos dos investidores que representa, com base em procedimentos tecnicamente idôneos e de elevado conteúdo ético.

A SIMPLIFIC PAVARINI presta seus serviços em emissões de todas as espécies, envolvendo controle de recebíveis, monitoramento de contas vinculadas, controle e liberação de valores financeiros às emissoras e investidores, alienação de bens e direitos em prol dos investidores e monitoramento diário do valor de garantias.

Através de seu website www.simplificpavarini.com.br a SIMPLIFIC PAVARINI mantém os investidores e o mercado diariamente atualizados sobre as emissões nas quais presta serviços fiduciários. O site disponibiliza, entre outras, as seguintes informações: Atas de Assembleias; Avisos aos Investidores; Características das Emissões; Escrituras; Eventos Programados; Planilhas de PU's e Relatórios.

Depois dos investimentos estruturais na filial de São Paulo, além do desenvolvimento de Sistemas, registramos resultado negativo no primeiro semestre. Tais investimentos prepararam a Simplific Pavarini para uma reversão daquele resultado, já no segundo semestre de 2018, conforme orçamentos elaborados no início do ano.

Adesão aos Códigos da ANBIMA

A Simplific Pavarini é associada a ANBIMA e aderente ao "Código para Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários"; ao "Código de Processos" e ao "Código de Ética".

Agradecimentos

Agradecemos aos parceiros o apoio, respeito e confiança e, aos nossos associados, pela determinação e comprometimento aos Valores da Simplific Pavarini, que têm sido fundamentais para a obtenção de resultados diferenciados.

Rio de Janeiro, 19 de março de 2019.

A Diretoria.

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

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

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da SIMPLIFIC PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da SIMPLIFIC PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. em 31 de dezembro de 2018, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições supervisionadas pelo Banco Central do Brasil (BACEN).

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.

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

A administração da Distribuidora é responsável por essas outras informações que compreende o Relatório da Administração, obtido antes da data deste relatório.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressamos ou expressaremos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esses relatórios.

Responsabilidade 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 supervisionadas pelo Banco Central do Brasil (BACEN), 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 companhia 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 Companhia 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:

- 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, bem como 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.
- 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 companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- 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.

- 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 eficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Rio de Janeiro, 22 de março de 2019.

UHY BENDORAYTES & CIA. (anteriormente denominada CROWE HORWATH BENDORAYTES & CIA)
Auditores Independentes
CRC 2RJ 0081/O-8

FRANKLIN BENDORAYTES
Contador
CRC 1RJ 107201/O-5

SIMPLIFIC PAVARINI
DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA

BALANÇO PATRIMONIAL

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Valores em mil reais)

TÍTULOS E SUBTÍTULOS	ATIVO	NOTA	31/12/2018	31/12/2017
CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO			<u>1.192</u>	<u>1.202</u>
Disponibilidades		5	149	26
Títulos e Valores Mobiliários		6	559	687
Outros Créditos		7	460	435
Outros Valores e Bens		8	24	54
PERMANENTE			<u>216</u>	<u>138</u>
Imobilizado		9	216	138
TOTAL DO ATIVO			<u>1.408</u>	<u>1.340</u>

TÍTULOS E SUBTÍTULOS	PASSIVO	NOTA	31/12/2018	31/12/2017
CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO			<u>530</u>	<u>462</u>
Outras Obrigações			<u>530</u>	<u>462</u>
Sociais e Estatutárias		10	99	97
Fiscais e Previdenciárias		11	200	280
Diversas		12	231	85
PATRIMONIO LIQUIDO			<u>878</u>	<u>878</u>
Capital Social		13	878	863
Reserva de Lucros a Realizar		13	-	15
TOTAL DO PASSIVO			<u>1.408</u>	<u>1.340</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SIMPLIFIC PAVARINI
DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

2º semestre de 2018 e 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Valores em mil reais)

TÍTULOS E SUBTÍTULOS	NOTA	2º SEM/2018	31/12/2018	31/12/2017
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		<u>15</u>	<u>28</u>	<u>49</u>
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários		15	28	49
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		<u>15</u>	<u>28</u>	<u>49</u>
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS		<u>343</u>	<u>223</u>	<u>518</u>
Receitas de Prestação de Serviços	14	2.401	3.758	3.196
Despesas de Pessoal	15	(903)	(1.678)	(1.530)
Despesas Tributárias	16	(4)	(10)	(3)
Outras Despesas Administrativas	17	(927)	(1.454)	(824)
Outras Receitas Operacionais	18	81	144	163
Outras Despesas Operacionais	19	(305)	(537)	(484)
RESULTADO OPERACIONAL		<u>358</u>	<u>251</u>	<u>567</u>
RESULTADO NÃO OPERACIONAL		<u>(10)</u>	<u>(12)</u>	<u>(14)</u>
RES. ANTES DA TRIB.S/LUCRO E PARTICIPAÇÕES		348	239	553
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		(57)	(57)	(140)
IMPOSTO DE RENDA		(45)	(45)	(135)
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO		246	137	278
QUANTIDADE DE QUOTAS DO CAPITAL SOCIAL		862.795	862.795	862.795
LUCRO (PREJUÍZO) POR LOTE DE MIL QUOTAS		0,28	0,16	0,32

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SIMPLIFIC PAVARINI
DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMONIO LIQUIDO

2º semestre de 2018 e 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Valores em mil reais)

EVENTOS	Capital Realizado	Reservas de Lucros a Destinar	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Totais R\$ Mil
SALDOS NO INICIO DO PERIODO EM 01/07/2018	863	15	(147)	731
DIVIDENDOS INTERMEDIARIOS	-	-	-	-
AUMENTO DE CAPITAL	15	(15)	-	-
LUCRO LIQUIDO (PREJUIZO) DO PERIODO	-	-	246	246
DESTINAÇÕES: - RESERVAS	-	-	-	-
- DIVIDENDOS	-	-	(99)	(99)
SALDOS NO FIM DO PERIODO EM 31/12/2018	878	-	-	878
MUTAÇÕES DO PERIODO	(15)	15	147	147

EVENTOS	Capital Realizado	Reservas de Lucros a Destinar	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Totais R\$ Mil
SALDOS NO INICIO DO PERIODO EM 01/01/2018	863	15	-	878
DIVIDENDOS INTERMEDIARIOS	-	-	(38)	(38)
AUMENTO DE CAPITAL	15	(15)	-	-
LUCRO LIQUIDO (PREJUIZO) DO PERIODO	-	-	137	137
DESTINAÇÕES: - RESERVAS	-	-	-	-
- DIVIDENDOS	-	-	(99)	(99)
SALDOS NO FIM DO PERIODO EM 31/12/2018	878	-	-	878
MUTAÇÕES DO PERIODO	(15)	15	-	-

EVENTOS	Capital Realizado	Reservas de Lucros a Destinar	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Totais R\$ Mil
SALDOS NO INICIO DO PERIODO EM 01/01/2017	863	15	-	878
DIVIDENDOS INTERMEDIARIOS	-	-	(181)	(181)
AUMENTO DE CAPITAL	-	-	-	-
LUCRO LIQUIDO (PREJUIZO) DO PERIODO	-	-	278	278
DESTINAÇÕES: - RESERVAS	-	-	-	-
- DIVIDENDOS	-	-	(97)	(97)
SALDOS NO FIM DO PERIODO EM 31/12/2017	863	15	-	878
MUTAÇÕES DO PERIODO	-	-	-	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SIMPLIFIC PAVARINI
DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA

2º semestre de 2018 e 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Valores em mil reais)

TÍTULOS E SUBTÍTULOS	2º SEM/2018	31/12/2018	31/12/2017
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Lucro Líquido do Semestre / Exercício	246	137	278
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:			
Depreciação e Amortização	22	44	48
Variações no Ativo e Passivo			
(Aumento) / Redução em outros créditos	(145)	(25)	(210)
(Aumento) / Redução em outros valores e bens	4	30	(6)
Aumento / (Redução) em Sociais e Estatutárias	99	2	65
Aumento / (Redução) nos impostos e contribuições a recolher	133	(80)	(45)
Aumento / (Redução) outras obrigações diversas	85	145	5
Caixa Líquido gerado pelas atividades operacionais	444	253	135
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Pagamento pela aquisição de ativo imobilizado	(63)	(121)	(40)
Caixa Líquido aplicado nas atividades de investimentos	(63)	(121)	(40)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
Dividendos Pagos / Creditados	(99)	(137)	(278)
Caixa Líquido aplicado nas atividades de financiamento	(99)	(137)	(278)
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	282	(5)	(183)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre / exercício	426	713	896
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre / exercício	708	708	713

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 2018 e 2017 - Valores em mil reais

1 CONTEXTO OPERACIONAL

A Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. tem a sua sede matriz localizada na Cidade do Rio de Janeiro e filial na Cidade de São Paulo. A sua principal atividade é a prestação de serviços de agente fiduciário, com atuação neste seguimento desde 1994. O seu núcleo de serviços atua de forma ativa na proteção dos direitos dos investidores que representa, através de procedimentos técnicos e de elevado conteúdo ético.

2 APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS E BASE DE PREPARAÇÃO

As demonstrações financeiras 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;
- 25 – Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes e;
- 33 – Benefícios a Empregados.

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 forma 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 2018 comparada com a posição de 31 de dezembro de 2017.
- b) Apresentação das demonstrações do resultado e das mutações do patrimônio líquido referente ao 2º semestre de 2018 e exercício de 2018 comparado com o exercício de 2017.
- c) Apresentação do Fluxo de Caixa, na conformidade da Carta-Circular Bacen nº 3.414, referente ao 2º semestre de 2018 e exercício de 2018 comparado com o exercício de 2017, pelo método indireto.

As demonstrações contábeis incluem estimativas e premissas, tais como: mensuração de perdas estimadas, estimativas do valor justo de certos ativos financeiros, provisões, perdas por redução ao valor recuperável e a determinação da vida útil de determinados ativos. 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, regulamentada pelo Conselho Federal de Contabilidade no que tange a questão ética e profissional.

Os resultados produzidos são frutos do documental remetido para contabilização pela administração da

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

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.

A contabilização da filial é centralizada na matriz.

As demonstrações financeiras foram concluídas e aprovadas pela Administração em 19 de março de 2019.

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 e Valores Mobiliários

Os títulos e valores mobiliários, em consonância com as disposições da Circular do Bacen nº 3.068/01, são classificados e registrados atendendo os seguintes critérios:

c.1. Títulos disponíveis para venda – títulos e valores mobiliários que poderão ser negociados a qualquer tempo, porém não são adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São registrados pelo custo de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos em contrapartida do resultado. Tais títulos são utilizados em sua maioria na gestão do caixa da instituição.

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;

d) 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;

e) Permanente

Os itens do imobilizado são mensurados pelo valor de custo histórico de aquisição, deduzido da depreciação acumulada calculada pelo método linear, com base em taxas discriminadas na Nota 9. 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;

f) Avaliação do Valor Recuperável

Os valores dos ativos não financeiros relevantes são revistos, no mínimo, anualmente, para determinar se

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

há alguma indicação de perda por imparidade;

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

Os impostos correntes são calculados com base em leis e regras tributárias vigentes. O encargo do imposto de renda é calculado à alíquota-base de 15% sobre o lucro real tributável, acrescido de adicional específico de 10% sobre o lucro real que ultrapassar R\$ 240 anuais, e a CSLL à alíquota de 20%, conforme determinou a Lei nº 13.169/15. 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 MIL (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.

5 DISPONIBILIDADES

Composição	31/12/2018	31/12/2017
Saldo em Caixa	3	2
Saldo em Bancos	146	24
Total	149	26

6 TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

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

Composição	31/12/2018	31/12/2017
Livres:		
Títulos de renda fixa – Debentures	-	-
Cotas de Fundos de Investimentos	559	687
Total	559	687

7 OUTROS CRÉDITOS

a) Rendas a Receber

Composição	31/12/2018	31/12/2017
Serviço Agente Fiduciário	142	209
Outros Serviços	103	-
Subtotal (A)	245	209

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

b) Diversos

Composição	31/12/2018	31/12/2017
Adiantamentos e Antecipações Salariais	-	2
Adiantamentos para Pagamentos de Nossa Conta	5	-
Devedores por Depósitos em Garantia	20	3
Impostos e Contribuições a Compensar	133	188
Pagamentos a Ressarcir	57	33
Subtotal (B)	215	226
Total Geral (A + B)	460	435

8 OUTROS VALORES E BENS

Composição	31/12/2018	31/12/2017
Bens Não de Uso Próprio		
Títulos de Capitalização	-	25
Despesas Antecipadas		
Vale Transporte	2	2
Vale Refeição	13	11
Outros	9	16
Total	24	54

9 IMOBILIZADO

	Taxa Anual Depreciação	31/12/2018	31/12/2017
Custo Aquisição			
Imobilizações em Curso	-	10	-
Instalações	20%	2	2
Móveis e Equipamentos de Uso	10%	188	142
Sistema de Comunicação	10%	37	32
Sistema de Processamento de Dados	20%	261	204
Sistema de Segurança	10%	3	
Total		501	380
Depreciação Acumulada		(285)	(242)
Saldo		216	138

10 SOCIAIS E ESTATUTARIAS - DIVIDENDOS

Os administradores da Instituição, representando 100% do capital, em reunião realizada em 17 de janeiro de 2019, decidiram pela distribuição do lucro acumulado em dezembro de 2018, sendo R\$ 38.000,00 pagos antecipadamente em 2018 e R\$ 98.915,42 provisionados após o encerramento do balanço, que serão pagos em 2019.

11 OBRIGAÇÕES FISCAIS E PREVIDENCIARIAS

Composição	31/12/2018	31/12/2017
Impostos e Contribuições sobre os lucros	102	219
Impostos e Contribuições sobre serviços de terceiros	5	1
Impostos e Contribuições sobre salários	49	40
Outras obrigações fiscais	44	20
Total	200	280

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

12 OUTRAS OBRIGAÇÕES – DIVERSAS

Composição	31/12/2018	31/12/2017
Provisão de férias, salários e encargos	93	56
Provisão para despesas administrativas	48	29
Credores Diversos	90	-
Total	231	85

13 CAPITAL SOCIAL

Na 10ª Alteração Contratual registrada em 24 de maio de 2018, os sócios decidiram pelo aumento do capital social em R\$ 15 mil, passando o mesmo de R\$ 863 Mil para R\$ 878 Mil, com a criação de 14.964 novas quotas no valor de R\$ 1,00 cada, mediante aproveitamento da reserva de lucro.

Em 31 de dezembro de 2018, o capital social no valor de R\$ 878 Mil, está representado por 877.759 cotas no valor nominal de R\$ 1,00 cada uma.

14 RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇO

Composição	2º Semestre de 2018	31/12/2018	31/12/2017
Comissões de Colocação de Títulos	-	-	-
Registro de CCI'S Cetip	-	21	81
Serviços de Agente Fiduciário	1.546	2.882	3.115
Outros Serviços	855	855	-
Total	2.401	3.758	3.196

15 DESPESAS DE PESSOAL

Composição	2º Semestre de 2018	31/12/2018	31/12/2017
Despesas de honorários	324	690	733
Despesas com benefícios	149	275	218
Despesas de encargos sociais	151	281	254
Despesas com proventos	262	401	265
Despesas de treinamento	4	5	29
Despesas de remuneração de estagiários	13	26	31
Total	903	1.678	1.530

16 DESPESAS TRIBUTARIAS

Esse grupo é composto do saldo de despesas com tributos federais, estaduais e municipais, relacionados a IOF, taxas de serviços, IPTU e Taxas de Fiscalização. As demais despesas tributárias, tais como ISS, COFINS e PIS são classificadas no grupo “Outras Despesas Operacionais”.

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

17 OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

Composição	2º Semestre de 2018	31/12/2018	31/12/2017
Despesas de Água, Energia e Gás	23	43	38
Despesas de Aluguéis	119	213	132
Despesas de Comunicações	29	57	57
Despesas de Manutenção e Conservação de Bens	56	99	81
Despesas de Material	4	5	3
Despesas de Processamento de Dados	107	166	40
Despesas de Promoções e Relações Públicas	5	6	4
Despesas de Publicações	5	9	8
Despesas de Seguros	2	6	5
Despesas de Serviços do Sistema Financeiro	30	56	54
Despesas de Serviços de Terceiros	11	18	9
Despesas de Serviços Técnicos Especializados	405	527	207
Despesas de Transportes	2	4	1
Despesas de Viagem no País	40	84	68
Outras Despesas Administrativas	89	161	117
Total	927	1.454	824

18 OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS

Composição	2º Semestre de 2018	31/12/2018	31/12/2017
Recuperação de Encargos e Despesas	2	9	3
Reversão de Provisões Operacionais	77	133	160
Outras Rendas Operacionais	2	2	-
Total	81	144	163

19 OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

Composição	2º Semestre de 2018	31/12/2018	31/12/2017
Despesas de Amortização	-	-	-
Despesas de Depreciação	22	44	48
Despesas de Provisões Operacionais	69	145	121
Despesas de Impostos s/Serviços de Qualquer Natureza	119	188	160
Despesas de Contribuição ao Cofins	81	137	130
Despesas de Contribuição ao PIS/PASEP	13	22	21
Outras Despesas Operacionais	1	1	4
Total	305	537	484

20 CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

O saldo no final do período do relatório, conforme registrado na demonstração dos fluxos de caixa pode ser conciliado com os respectivos itens demonstrados a seguir:

Composição	31/12/2018	31/12/2017
Disponibilidades	149	26
Títulos e Valores Mobiliários – Livres	559	687
Cotas de Fundos de Investimentos – Referenciado	559	334
Cotas de Fundos de Investimentos – Renda Fixa	-	353
Total	708	713

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

21 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.

22 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.

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.

23 PARTES RELACIONADAS

A distribuidora não tem participação em controladas ou coligadas, portanto, os saldos existentes com partes relacionadas referem-se aos sócios e administradores.

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

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

Pessoal - chave da Administração	Honorários	Benefícios	Dividendos	Totais
Henrique de Queirós Mattoso	12	54	28	94
Simplific Participações Ltda	-	-	107	107
Carlos Alberto Bacha	180	7	-	187
Marcus Venicius Bellinello da Rocha	138	7	-	145
Matheus Gomes Faria	180	7	-	187
Rinaldo Rabello Ferreira	180	7	-	187
Totais	690	82	135	907

24 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.

O Nível Gerencial, a cargo do Administrador Marcus Venicius Bellinello da Rocha, tem a responsabilidade de 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