

Demonstrações Financeiras Individuais

Simplific Pavarini D.T.V.M. Ltda

31 de dezembro de 2020.

com Relatório dos Auditores Independentes.

SIMPLIFIC PAVARINI D.T.V.M. LTDA

Demonstrações Financeiras Individuais

31 de dezembro de 2020.

Índice

Relatório da administração.....	3
Relatório da auditoria independente	5
Balanço patrimonial	8
Demonstração do resultado	9
Demonstração do resultado abrangente	10
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	11
Demonstração dos fluxos de caixa	12
Notas explicativas às demonstrações financeiras	13

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

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 valores mobiliários, envolvendo controle de recebíveis, monitoramento de contas vinculadas, controle e liberação de valores financeiros à emissoras e investidores, registros na B3, alienação de bens e direitos em prol dos investidores e monitoramento dos valores 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.

A SIMPLIFIC PAVARINI se preparou para superar a pandemia iniciada em 2020 que não foi resolvida até a presente data e não acreditamos que seja resolvida no ano 2021, com a dedicação de todos e as medidas adotadas pela Empresa, atingimos nosso objetivo, fechando o exercício de 2020 com lucro.

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 dos Processos da Regulação e Melhores Práticas"; ao "Código de Ética"; e ao "Código Para Serviços Qualificados ao Mercado de Capitais".

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, 10 de março de 2021.

MARCUS VENICIUS
BELLINELLO DA
ROCHA:96110180700

Assinado de forma digital por
MARCUS VENICIUS BELLINELLO
DA ROCHA:96110180700
Dados: 2021.03.18 09:43:11
+03'00"

A Administração.

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 2020 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 SIMPLIFIC PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. em 31 de dezembro de 2020, 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 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 Distribuidora, 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 compreendem 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.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler as outras informações identificadas acima e, ao fazê-lo, considerar se essas outras informações estão, de forma relevante, inconsistentes com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparentam estar distorcidas de forma relevante.

Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante nas outras informações obtidas antes da data deste relatório, somos requeridos a comunicar esse fato.

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 distribuidora 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 Distribuidora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Distribuidora 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 distribuidora.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- 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 distribuidora. 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 Distribuidora 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, 25 de março de 2021.

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

FRANKLIN BENDORAYTES
Contador
CRC 1RJ 107201/O-5

SIMPLIFIC PAVARINI
DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA

BALANÇO PATRIMONIAL

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

(Valores em mil reais)

ATIVO	Nota	31/12/2020	31/12/2019
CIRCULANTE		<u>2.728</u>	<u>1.584</u>
Caixa e Equivalentes de Caixa		2.141	900
Disponibilidades	5	540	346
Títulos e Valores Mobiliários	6	1.601	554
Outros Ativos		557	645
Rendas a Receber	7.a.	190	415
Diversos	7.b.	367	230
Outros Valores e Bens		30	39
Despesas Antecipadas	8	30	39
NÃO CIRCULANTE		<u>320</u>	<u>397</u>
Realizável a Longo Prazo		59	93
Outros Ativos	9	59	93
Imobilizado	10	261	304
Imobilizado de Uso		679	647
(-) Depreciações		(418)	(343)
TOTAL DO ATIVO		<u>3.048</u>	<u>1.981</u>

PASSIVO	Nota	31/12/2020	31/12/2019
CIRCULANTE		<u>1.261</u>	<u>883</u>
Outros Passivos		1.261	883
Sociais e Estatutárias	11	295	82
Fiscais e Previdenciárias	12	773	474
Diversas	13	193	327
PATRIMONIO LIQUIDO	14	<u>1.787</u>	<u>1.098</u>
Capital social		1.098	1.098
Reservas de Lucros		688	-
Outros Resultados Abrangentes		1	-
TOTAL DO PASSIVO		<u>3.048</u>	<u>1.981</u>

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras.

SIMPLIFIC PAVARINI
DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

2º Semestre de 2020 e 31 de dezembro de 2020 e 2019.

(Valores em mil reais)

TÍTULOS E SUBTÍTULOS	Nota	2º Sem/2020	31/12/2020	31/12/2019
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		<u>7</u>	<u>11</u>	<u>33</u>
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários		7	11	33
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		<u>7</u>	<u>11</u>	<u>33</u>
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS		<u>1.443</u>	<u>1.716</u>	<u>856</u>
Receitas de Prestação de Serviços	15	4.136	7.053	5.807
Despesas de Pessoal	16	(1.304)	(2.522)	(2.184)
Despesas Tributárias	17	(405)	(693)	(556)
Outras Despesas Administrativas	18	(1.108)	(2.257)	(2.306)
Outras Receitas Operacionais	19	125	145	282
Outras Despesas Operacionais	20	(1)	(10)	(187)
RESULTADO OPERACIONAL		<u>1.450</u>	<u>1.727</u>	<u>889</u>
RESULTADO NÃO OPERACIONAL		<u>(2)</u>	<u>(3)</u>	<u>(39)</u>
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO		<u>1.448</u>	<u>1.724</u>	<u>850</u>
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		(250)	(294)	(164)
IMPOSTO DE RENDA		(387)	(447)	(230)
RESULTADO LIQUIDO DO PERIODO		<u>811</u>	<u>983</u>	<u>456</u>
QUANTIDADE DE QUOTAS DO CAPITAL SOCIAL		877.759	877.759	862.795
RESULTADO LIQUIDO POR LOTE DE MIL QUOTAS		0,92394	1,1199	0,5285

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras.

SIMPLIFIC PAVARINI
DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

2º Semestre de 2020 e 31 de dezembro de 2020 e 2019.

(Valores em mil reais)

TÍTULOS E SUBTÍTULOS	2º Sem/2020	31/12/2020	31/12/2019
Resultado Líquido do Período	<u>811</u>	<u>983</u>	<u>456</u>
Outros Resultados Abrangentes do Período	<u>-4</u>	<u>1</u>	<u>0</u>
Ajuste de avaliação patrimonial de títulos disponíveis para venda	-4	1	0
TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE	<u>807</u>	<u>984</u>	<u>456</u>

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras.

PATRIMONII Contabilidade Ltda.

SIMPLIFIC PAVARINI
DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

(Valores em mil reais)

EVENTOS	Capital Realizado	Aumento de Capital	Reservas de Lucros	Outros Resultados Abrangentes	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Totais R\$ Mil
SALDOS NO INÍCIO DO PERÍODO EM 01/01/2019	878	-	-	-	-	878
AJUSTES DE PERÍODOS ANTERIORES	-	-	-	-	-	-
REVERSÕES DE RESERVAS	-	-	-	-	-	-
DIVIDENDOS INTERMEDIÁRIOS	-	-	-	-	(154)	(154)
AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL DE TÍTULOS DISPONÍVEIS PARA VENDA	-	-	-	-	-	-
AUMENTO DE CAPITAL	-	-	-	-	-	-
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	-	-	-	-	456	456
DESTINAÇÕES: - RESERVAS DE LUCROS	-	-	-	-	-	-
- DIVIDENDOS	-	-	-	-	(82)	(82)
- AUMENTO DE CAPITAL	-	220	-	-	(220)	-
SALDOS NO FIM DO PERÍODO EM 31/12/2019	878	220	-	-	-	1.098
MUTAÇÕES DO PERÍODO	-	220	-	-	-	220
SALDOS NO INÍCIO DO PERÍODO EM 01/01/2020	878	220	-	-	-	1.098
DIVIDENDOS INTERMEDIÁRIOS	-	-	-	-	-	-
AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL DE TÍTULOS DISPONÍVEIS PARA VENDA	-	-	-	1	-	1
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	-	-	-	-	983	983
DESTINAÇÕES: - RESERVAS DE LUCROS	-	-	688	-	(688)	-
- DIVIDENDOS	-	-	-	-	(295)	(295)
SALDOS NO FIM DO PERÍODO EM 31/12/2020	878	220	688	1	-	1.787
MUTAÇÕES DO PERÍODO	-	-	688	1	-	689

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras.

PATRIMÔNIO Contabilidade Ltda.

SIMPLIFIC PAVARINI
DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
(MÉTODO INDIRETO)

2º Semestre de 2020 e 31 de dezembro de 2020 e 2019.

(Valores em mil reais)

TÍTULOS E SUBTÍTULOS	2º Sem/2020	31/12/2020	31/12/2019
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Lucro Líquido do Semestre / Exercícios	811	983	456
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:			
Depreciações	37	75	57
Ajustes de Avaliação Patrimonial TVM	(4)	1	-
Variações no Ativo e Passivo			
(Aumento) / Redução em outros ativos	(74)	88	(228)
(Aumento) / Redução em outros valores e bens	9	9	(14)
Aumento / (Redução) nos impostos e contribuições a recolher	515	299	274
Aumento / (Redução) outras passivos	(106)	(134)	96
Caixa Líquido gerado pelas atividades operacionais	1.188	1.321	641
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Pagamento pela aquisição de ativo imobilizado	(11)	(31)	(146)
Caixa Líquido aplicado nas atividades de investimentos	(11)	(31)	(146)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
Dividendos Pagos / Creditados	-	(82)	(253)
Credito com Pessoas Ligadas	5	34	(51)
Caixa Líquido consumido nas atividades de financiamento	5	(48)	(304)
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa (Nota 21)	<u>1.182</u>	<u>1.242</u>	<u>191</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre / exercícios	959	899	708
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre / exercícios	2141	2141	899

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras.

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Semestre findo em 31 de dezembro de 2020 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores em mil reais)

1 CONTEXTO OPERACIONAL

A Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., está situada na cidade do Rio de Janeiro, na Rua Sete de Setembro, nº 99, Sala 2401 – Centro, RJ, tendo filial na Cidade de São Paulo, situada na Rua Joaquim Floriano, nº 466, Bloco B, Conjunto 1401 – Itaim Bibi, SP.

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 FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras da distribuidora foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN), as quais abrangem as disposições da Lei das Sociedades por Ações – Lei 6.404/1976, 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, recepcionados pelo BACEN.

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;
- 33 – Benefícios a Empregados;
- 41 – Resultado por Ação;
- 46 – Mensuração do Valor Justo.

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 recepcionados pelo BACEN/CMN.

A apresentação e divulgação das demonstrações financeiras apresentadas estão em conformidade com a Resolução BCB nº 2/2020.

Na elaboração dessas demonstrações financeiras foram utilizadas 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.

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

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 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 escrituração contábil da filial é centralizada na matriz.

A administração não tem o conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significantes sobre a sua capacidade de continuar operando. Portanto, as demonstrações contábeis foram preparadas com base nesse princípio.

As demonstrações financeiras foram concluídas e aprovadas pela Administração em 09 de março de 2021.

a. Mudanças na apresentação das demonstrações financeiras

A partir de janeiro de 2020, as alterações advindas da Resolução CMN nº 4.720/2019 e Circular Bacen nº 3.959/2019, posteriormente consolidadas na Resolução BCB nº 2/2020, foram incluídas nas Demonstrações Financeiras da Simplific Pavarini DTVM Ltda. Em atendimento aos requerimentos da norma vigente, a instituição realizou mudanças na apresentação das demonstrações, onde destacamos que as principais alterações implementadas foram: a reclassificação de saldos e alteração de nomenclaturas no Balanço Patrimonial e, a inclusão da Demonstração do Resultado Abrangente.

Apresentamos abaixo, a reconciliação dos saldos do Balanço Patrimonial, apresentados com modificações de saldos ou nomenclatura no período anterior.

Classificação do COSIF	Em 31/12/2019	Em 01/01/2020	Nova Classificação
Circulante e Realizável a Longo Prazo	1.677	1.584	Circulante
		93	Não Circulante – Realizável a Longo Prazo
Disponibilidades	346	346	Disponibilidades
Títulos e Valores Mobiliários	554	554	Títulos e Valores Mobiliários
Outros Créditos	738	645	Outros Ativos
		93	Outros Ativo - RLP
Outros Valores e Bens	39	39	Outros Valores e Bens
Permanente	304	304	Imobilizado
Imobilizado	304	647	Imobilizado de Uso
		(343)	(-) Depreciações
Circulante e Exigível a Longo Prazo	883	883	Circulante
Outras Obrigações	883	883	Outros Passivos

3 POLÍTICAS CONTÁBEIS

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;

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

b) Caixa e equivalentes de caixa

Para composição do saldo de caixa e equivalentes de caixa na Demonstração dos Fluxos 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 3.068/2001, foram 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 e posteriormente avaliados ao valor de mercado em contrapartida de conta específica do patrimônio líquido, os quais só serão reconhecidos no resultado quando da efetiva realização. 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" quando ocorrem;

e) Outros Ativos – Rendas a Receber

Correspondem aos valores a receber de clientes pela prestação de serviços.

g) Imobilizado

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 10. 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 benefícios econômicos futuro. Os gastos de manutenção e reparos recorrentes nos bens do ativo imobilizado são reconhecidos no resultado conforme incorridos;

h) 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;

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

i) 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 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. A instituição não possui imposto de renda e contribuição social diferido em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

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.

Não há incidência das contribuições para o PIS e COFINS sobre a receita de prestação de serviços proveniente do exterior, decorrente de exportação.

j) Resultados recorrentes / não recorrentes

A Resolução BCB nº 2/2020, no artigo 34º, estabelece que devem ser evidenciados em notas explicativas os resultados recorrentes e não recorrentes de forma segregada. De acordo com a norma, deve ser considerado como resultado não recorrente o resultado que: (i) não esteja relacionado ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas da instituição; e, (ii) não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Em 2020 não foram reconhecidos resultados não recorrentes.

4 MOEDA FUNCIONAL E DE APRESENTAÇÃO

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

5 DISPONIBILIDADES

O valor das disponibilidades é composto por:

Composição	31/12/2020	31/12/2019
Saldo em Caixa	4	4
Depósitos Bancários	536	342
Total	540	346

6 TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

Os saldos das transações ocorridas com títulos e valores mobiliários estão relacionados abaixo, todos classificados como disponíveis para venda:

Composição	31/12/2020	31/12/2019
Livres:		
Cotas de Fundos de Investimentos - Referenciado	1.601	554
Total	1.601	554

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

7 CIRCULANTE - OUTROS ATIVOS

O saldo da conta Outros Ativos pode ser conciliado com os valores demonstrados abaixo:

a) Rendas a Receber (i)

Composição	31/12/2020	31/12/2019
Por Serviços Prestados	107	415
Serviços Prestados – Em Cobrança	83	-
Subtotal (A)	190	415

(i) Trata-se de rendas a receber oriundas de serviço prestado pela instituição financeira.

b) Diversos

Composição	31/12/2020	31/12/2019
Adiantamentos e Antecipações Salariais	4	3
Adiantamentos para Pagamentos de Nossa Conta (i)	23	3
Impostos e Contribuições a Compensar	266	178
Pagamentos a Ressarcir (ii)	74	46
Subtotal (B)	367	230
Total Geral (A+B)	557	645

(ii) O saldo refere-se aos adiantamentos efetuados aos fornecedores por conta de serviço a ser executado.

(iii) O saldo refere-se aos pagamentos efetuados pela instituição por conta de terceiros a serem ressarcidos.

8 OUTROS VALORES E BENS

O saldo da conta Outros Valores e Bens pode ser conciliado com os valores demonstrados abaixo:

Composição	31/12/2020	31/12/2019
Despesas Antecipadas		
Vale Transporte	2	3
Vale Refeição	14	12
Manutenção e Conservação	6	6
Processamento de Dados	7	14
Outros	1	4
Total	30	39

9 OUTROS ATIVOS – REALIZÁVEL A LONGO PRAZO

Composição	31/12/2020	31/12/2019
Devedores por Depósitos em Garantia (i)	42	42
Devedores Diversos – País (ii)	17	51
Total	59	93

(i) O saldo refere-se aos depósitos cauções dos contratos de aluguéis vigentes na instituição.

(ii) O saldo refere-se ao crédito vinculado ao sócio da instituição.

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

10 IMOBILIZADO

Imobilizado de Uso	Instalações	Mobiliário	Equip. de Process.de Dados	Equip.de Comunicação e Segurança	Total
Custo de Aquisição					
Saldo em 01/01/2020	2	204	401	40	647
Aquisições	-	2	30	3	35
Alienações / Baixas	-	-	-	(3)	(3)
Saldo em 31/12/2020	2	206	431	40	679
(-) Depreciação Acumulada					
Saldo em 01/01/2020	(1)	(105)	(215)	(22)	(343)
Depreciação no Período	-	(20)	(52)	(4)	(76)
Alienações / Baixas	-	-	-	1	1
Saldo em 31/12/2020	(1)	(125)	(267)	(25)	(418)
Taxa Anual de Depreciação	20%	10%	20%	10%	-
Resultado em 31/12/2020	1	81	164	15	261
Resultado em 31/12/2019	1	99	186	18	304

11 OUTROS PASSIVOS - SOCIAIS E ESTATUTÁRIAS

Os sócios da instituição, representando 100% do capital, em reunião realizada em 25 de janeiro de 2021, resolveram que o lucro apurado no valor de R\$ 983mil (novecentos e oitenta e três mil) seria destinado: (i) 30% (trinta por cento) para dividendos, no valor equivalente a R\$ 295mil (duzentos e noventa e cinco mil), provisionados em conta de passivo para pagamento em 2021; (ii) 70% (setenta por cento) para Reservas Especiais de Lucros, no valor equivalente a R\$ 688mil (seiscentos e oitenta e oito mil).

Em reunião, os sócios ressaltaram que as deliberações obedeceram ao disposto na Resolução nº 4.820 de 29/05/2020 do BCB, alterada pela Resolução CMN nº 4.885 de 23/12/2020, e a intenção, comum a todos os sócios, é a futura distribuição da parcela que foi destinada a Reserva Especial, desde que haja previsão legal.

12 OUTROS PASSIVOS - FISCAS E PREVIDENCIARIAS

O saldo da conta Fiscais e Previdenciárias pode ser conciliado com os valores demonstrados abaixo:

Composição	31/12/2020	31/12/2019
Impostos e Contribuições sobre os lucros	637	312
Impostos e Contribuições sobre serviços de terceiros	5	33
Impostos e Contribuições sobre salários	78	65
Outras obrigações fiscais	53	64
Total	773	474

13 OUTROS PASSIVOS – DIVERSAS

Composição	31/12/2020	31/12/2019
Provisão de férias, salários e encargos	128	78
Provisão para despesas administrativas (ii)	25	61
Credores Diversos (i)	40	188
Total	193	327

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

(i) O saldo refere-se as responsabilidades da instituição perante pessoas físicas e jurídicas, conforme detalhamento abaixo:

Credores Diversos	31/12/2020	31/12/2019
Fornecedores Diversos	28	77
Cliente Cedrotree Fundo de Investimento	-	69
Cartão de Crédito Bradesco	4	42
Outros Credores Diversos	8	-
Total	40	188

14 PATRIMONIO LÍQUIDO

a) Capital Social

O capital social integralizado em 31 de dezembro de 2020 e 2019 no valor de R\$ 878 Mil, está representado por 877.759 cotas no valor nominal de R\$ 1,00 cada uma, das quais 75% pertencem ao sócio Henrique de Queirós Mattoso e 25% pertencem a sócia Simplific Participações Ltda.

Parte do lucro apurado em 2019, no valor de R\$ 220 mil, foi destinado para futuro aumento de capital.

b) Reservas de Lucros

O saldo apresentado na conta Outras Reservas Especiais de Lucros corresponde a 70% do lucro apurado no exercício de 2020, no valor equivalente a R\$ 688mil. Esta Reserva foi constituída em 31 de dezembro de 2020 em obediência ao disposto na Resolução nº 4.820 de 29/05/2020 do BCB, alterada pela Resolução CMN nº 4.885 de 23/12/2020.

c) Outros Resultados Abrangentes

Correspondem aos ajustes de avaliação patrimonial sobre os títulos e valores mobiliários classificados como disponíveis para venda, avaliados ao valor de mercado.

15 RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇO

Composição	2º Sem/2020	31/12/2020	31/12/2019
Serviços de Agente Fiduciário	2.971	5.203	4.435
Outros Serviços	1.165	1.850	1.372
Total	4.136	7.053	5.807

16 DESPESAS DE PESSOAL

Composição	2º Sem/2020	31/12/2020	31/12/2019
Despesas de Remuneração da Diretoria	528	1.057	985
Despesas com benefícios	174	334	300
Despesas de encargos sociais (i)	233	452	381
Despesas com proventos (i)	339	625	479
Despesas de treinamento	5	12	8
Despesas de remuneração de estagiários	25	42	31
Total	1.304	2.522	2.184

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

- (i) Na Demonstração do Resultado do 2º Sem/2020 e 31/12/2020 consideramos na linha “Despesas de Pessoal”, além daquelas efetivamente ocorridas, os valores referentes às provisões e as respectivas reversões de férias, 13º salário e encargos, ressaltando que estas provisões e reversões relativas à data de 31/12/2019 foram consideradas, respectivamente, nas linhas de “Despesas de Provisões Operacionais” e “Reversão de Provisões Operacionais”.

17 DESPESAS TRIBUTARIAS

Composição	2º Sem/2020	31/12/2020	31/12/2019
Despesas Tributárias	12	26	27
Despesas de Impostos s/Serviços – ISS	207	353	292
Despesas de Contribuição ao COFINS	160	270	204
Despesas de Contribuição ao PIS	26	44	33
Total	405	693	556

18 OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

Composição	2º Sem/2020	31/12/2020	31/12/2019
Despesas de Água, Energia e Gás	18	39	54
Despesas de Aluguéis	116	244	278
Despesas de Comunicações	54	100	88
Despesas de Manutenção e Conservação de Bens	16	29	112
Despesas de Material	3	9	14
Despesas de Processamento de Dados	300	597	290
Despesas de Promoções e Relações Públicas	6	17	12
Despesas de Publicações	-	-	5
Despesas de Seguros	3	6	6
Despesas de Serviços do Sistema Financeiro	33	77	60
Despesas de Serviços de Terceiros	4	28	10
Despesas de Serviços Técnicos Especializados	402	785	952
Despesas de Transportes	7	11	4
Despesas de Viagem no País	-	17	72
Outras Despesas Administrativas	108	222	291
Despesas de Depreciação	38	76	58
Total	1.108	2.257	2.306

19 OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS

Composição	2º Sem/2020	31/12/2020	31/12/2019
Recuperação de Encargos e Despesas	3	7	18
Reversão de Provisões Operacionais (i)	105	105	244
Outras Rendas Operacionais	17	33	20
Total	125	145	282

- (i) O saldo da conta “Reversão de Provisões Operacionais”, no que diz respeito às provisões de férias, 13º salário e encargos, a partir do ano de 2020 passou a ser apresentado na linha “Despesas de Pessoal”.

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

20 OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

Composição	2º Sem/2020	31/12/2020	31/12/2019
Despesas de Provisões Operacionais (i)	-	-	172
Outras Despesas Operacionais	1	10	15
Total	1	10	187

(i) O saldo da conta “Despesas de Provisões Operacionais”, no que diz respeito às provisões de férias, 13º salário e encargos, a partir do ano de 2020 passou a ser apresentado na linha “Despesas de Pessoal”.

21 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	31/12/2020	31/12/2019
Disponibilidades	<u>540</u>	<u>346</u>
Títulos e Valores Mobiliários – Livres	<u>1.601</u>	<u>553</u>
Cotas de Fundos de Investimentos – Referenciado	1.601	553
Total	2.141	899

22 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 imobilizado comparando-o ao valor de mercado os bens existentes, julgando ter sido suficiente a contabilização da depreciação acumulada.

23 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 16 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.

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

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 Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda, figura como parte nos processos abaixo relacionados, na condição de representante dos interesses de titulares de valores mobiliários ou por sua decorrência.

Nesse sentido, levando em conta as responsabilidades e deveres legais de Agente Fiduciário, entendemos remota a probabilidade de perdas.

Nº do processo	Ação	Tribunal
0208878-93.1998.8.19.0001	Medida Cautelar Inominada	TJRJ
0010261-56.1999.8.19.0001	Ação Ordinária – Anulação de ato / negócio jurídico	TJRJ
0023901-97.2010.8.17.0001	Medida Cautelar Preparatória	TJPE
0014266-25.2017.8.21.0005	Processo de Conhecimento	TJRS
1548506-61.2017.8.26.0090	Execução Fiscal	TJSP
0170086-69.2018.8.19.0001	Execução de Título Executivo Extrajudicial / Debêntures	TJRJ
1603778-06.2018.8.26.0090	Execução Fiscal	TJSP
1603780-73.2018.8.26.0090	Execução Fiscal	TJSP
1603781-58.2018.8.26.0090	Execução Fiscal	TJSP
1014467-49.2019.8.26.0309	Procedimento comum / Cível – Adjudicação Compulsória	TJSP
1527145-80.2020.8.26.0090	Execução Fiscal	TJSP
1531065-62.2020.8.26.0090	Execução Fiscal	TJSP
1504402-76.2020.8.26.0090	Execução Fiscal	TJSP

24 PARTES RELACIONADAS

A distribuidora não tem participação em controladas ou coligadas, portanto, os saldos existentes com partes relacionadas referem-se ao pessoal-chave da administração.

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

Pessoal - chave da Administração	Remuneração	Benefícios	Dividendos	Totais
Henrique de Queirós Mattoso	13	58	40	111
Simplific Participações Ltda	-	-	255	255
Carlos Alberto Bacha	300	-	-	300
Marcus Venicius Bellinello da Rocha	144	-	-	144
Matheus Gomes Faria	300	-	-	300
Rinaldo Rabello Ferreira	300	-	-	300
Totais	1.057	58	295	1.410

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

25 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 corretos 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.

26 COVID-19

A pandemia de covid-19 gerou leves impactos operacionais na forma de a Simplific Pavarini prestar suas atividades, à medida em que a instituição, em observância, inclusive, ao Ofício Circular nº 2/2020-CVM/SMI, adotou medidas de contingência em seus escritórios, a fim de resguardar a saúde de colaboradores, sem prejuízo da manutenção de todas as atividades e serviços prestados.

Adotou-se o regime de trabalho remoto (home office), observando-se todas as ferramentas necessárias para a segurança cibernética e de proteção de dados, bem como a realização de reuniões de forma exclusivamente digital.

Não houve afetação aos serviços e atendimentos às partes contratantes, tampouco ao fluxo de contratações e entrada de receita. Durante as primeiras semanas, na verdade, notou-se uma maior demanda dos agentes de mercado pela contratação de serviços de agente fiduciário em emissões de nota promissórias, que entendemos estar relacionada à procura de uma maior liquidez no mercado de capitais para financiar o fluxo de caixas das empresas.

A instituição Simplific Pavarini, portanto, foi capaz de atender o mercado com suas atividades adaptadas em estrutura de home office, não havendo quaisquer impactos relevantes da pandemia ao seu planejamento de negócios para o exercício de 2020.

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

27 EVENTOS SUBSEQUENTES

A Simplific Pavarini, no primeiro trimestre de 2021, abriu negociações com a Instituição VÓRTX DTVM Ltda., em que um possível desfecho, sem previsão de data, culminará em alteração do controle societário da Simplific Pavarini.

A Diretoria

PATRIMONII CONTABILIDADE LTDA.
CNPJ 08.809.210/0001-37
CRC-RJ 4317/O-1
JANAÍNA LINO FERREIRA
CONTADORA -CRC-RJ-083.903/O-6