

Demonstrações Contábeis Individuais

Simplific Pavarini D.T.V.M. Ltda

30 de junho de 2020.

com Relatório dos Auditores Independentes.

SIMPLIFIC PAVARINI D.T.V.M. LTDA

Demonstrações Contábeis Individuais

30 de junho de 2020.

Índice

Relatório da diretoria	1
Relatório da auditoria independente	3
Balanço patrimonial	6
Demonstração do resultado	7
Demonstração do resultado abrangente	8
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstração dos fluxos de caixa	10
Notas explicativas às demonstrações contábeis	11

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 valores mobiliários, envolvendo controle de recebíveis, monitoramento de contas vinculadas, controle e liberação de valores financeiros à emissoras e investidores, 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.

Depois dos investimentos estruturais realizados nos dois anos anteriores, registramos resultado positivo no primeiro semestre desse ano, e também apresentaremos resultado positivo no Segundo Semestre do Exercício.

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, 11 de setembro de 2020.

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 30 de junho 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 30 de junho 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 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 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 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 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, 22 de setembro de 2020.

UHY BENDORAYTES & CIA.
Auditores
Independentes

FRANKLIN BENDORAYTES
CRC 2RJ 0081/O-8

SIMPLIFIC PAVARINI
DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

BALANÇO PATRIMONIAL

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019
(Valores em mil reais)

ATIVO	Nota	30/06/2020	31/12/2019
CIRCULANTE		<u>1.481</u>	<u>1.584</u>
Caixa e Equivalentes de Caixa		959	900
Disponibilidades	5	41	346
Títulos e Valores Mobiliários	6	918	554
Outros Créditos		483	645
Rendas a Receber	7.a.	357	415
Diversos	7.b.	126	230
Outros Valores e Bens		39	39
Despesas Antecipadas	8	39	39
NÃO CIRCULANTE		<u>351</u>	<u>397</u>
Realizável a Longo Prazo		64	93
Outros Créditos a Longo Prazo	9	64	93
Imobilizado		287	304
Imobilizado de Uso	10	668	646
Depreciações	10	(381)	(342)
TOTAL DO ATIVO		<u>1.832</u>	<u>1.981</u>

PASSIVO	Nota	30/06/2020	31/12/2019
CIRCULANTE		<u>557</u>	<u>883</u>
Outras Obrigações		557	883
Sociais e Estatutárias		-	82
Fiscais e Previdenciárias	11	257	474
Diversas	12	300	327
PATRIMONIO LÍQUIDO		<u>1.275</u>	<u>1.098</u>
Capital social	13	1.098	1.098
Ajustes de Avaliação Patrimonial		5	-
Lucros Acumulados		172	-
TOTAL DO PASSIVO		<u>1.832</u>	<u>1.981</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

SIMPLIFIC PAVARINI
DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Em 30 de junho de 2020 e 2019

(Valores em mil reais)

TÍTULOS E SUBTÍTULOS	Nota	30/06/2020	30/06/2019
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		<u>4</u>	<u>17</u>
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários		4	17
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		<u>4</u>	<u>17</u>
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS		<u>274</u>	<u>202</u>
Receitas de Prestação de Serviços	14	2.917	2.509
Despesas de Pessoal	15	(1.218)	(1.009)
Despesas Tributárias	16	(288)	(235)
Outras Despesas Administrativas	17	(1.149)	(1.056)
Outras Receitas Operacionais	18	21	88
Outras Despesas Operacionais	19	(9)	(95)
RESULTADO OPERACIONAL		<u>278</u>	<u>219</u>
RESULTADO NÃO OPERACIONAL		<u>(1)</u>	<u>1</u>
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO		277	220
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		(45)	(36)
IMPOSTO DE RENDA		(60)	(46)
LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE		<u>172</u>	<u>138</u>
QUANTIDADE DE QUOTAS DO CAPITAL SOCIAL		877.759	877.759
LUCRO POR LOTE DE MIL QUOTAS		196.28	157.53

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

SIMPLIFIC PAVARINI
DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

Em 30 de junho de 2020 e 2019

(Valores em mil reais)

TÍTULOS E SUBTÍTULOS	30/06/2020	30/06/2019
Lucro Líquido do Semestre	<u>172</u>	<u>138</u>
Outros Resultados Abrangentes do Semestre	<u>5</u>	<u>0</u>
Ajuste de avaliação patrimonial de títulos disponíveis para venda	5	0
TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE	<u>177</u>	<u>138</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMONIO LÍQUIDO

Em 30 de junho de 2020 e 2019

(Valores em mil reais)

EVENTOS	Capital Realizado	Aumento de Capital	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Totais R\$ Mil
SALDOS NO INÍCIO DO PERÍODO EM 01/01/2020	878	220	-	-	1.098
DIVIDENDOS INTERMEDIÁRIOS	-	-	-	-	-
AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL DE TÍTULOS DISPONÍVEIS PARA VENDA	-	-	5	-	5
AUMENTO DE CAPITAL	-	-	-	-	-
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	-	-	-	172	172
DESTINAÇÕES: - RESERVAS	-	-	-	-	-
- DIVIDENDOS	-	-	-	-	-
SALDOS NO FIM DO PERÍODO EM 30/06/2020	878	220	5	172	1.275
MUTAÇÕES DO PERÍODO	-	-	5	172	177

EVENTOS	Capital Realizado	Aumento de Capital	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Totais R\$ Mil
SALDOS NO INÍCIO DO PERÍODO EM 01/01/2019	878	-	-	-	878
DIVIDENDOS INTERMEDIÁRIOS	-	-	-	(138)	(138)
AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL DE TÍTULOS DISPONÍVEIS PARA VENDA	-	-	-	-	-
AUMENTO DE CAPITAL	-	-	-	-	-
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	-	-	-	138	138
DESTINAÇÕES: - RESERVAS	-	-	-	-	-
- DIVIDENDOS	-	-	-	-	-
SALDOS NO FIM DO PERÍODO EM 30/06/2019	878	-	-	-	878
MUTAÇÕES DO PERÍODO	-	-	-	-	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

SIMPLIFIC PAVARINI
DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

Em 30 de junho de 2020 e 2019

(Valores em mil reais)

TÍTULOS E SUBTÍTULOS	30/06/2020	30/06/2019
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro Líquido do Semestre	172	138
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:		
Depreciações	38	26
Ajustes de Avaliação Patrimonial TVM	5	-
Variações no Ativo e Passivo		
(Aumento) / Redução em outros créditos	162	98
(Aumento) / Redução em outros valores e bens	-	(12)
Aumento / (Redução) nos impostos e contribuições a recolher	(216)	(30)
Aumento / (Redução) outras obrigações diversas	(28)	26
Caixa Líquido gerado pelas atividades operacionais	133	246
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Pagamento pela aquisição de ativo imobilizado	(21)	(61)
Caixa Líquido aplicado nas atividades de investimentos	(21)	(61)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Dividendos Pagos / Creditados	(82)	(99)
Crédito com Pessoas Ligadas	29	-
Caixa Líquido consumido nas atividades de financiamento	(53)	(99)
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa (Nota 20)		
	<u>59</u>	<u>86</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	900	708
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre	959	794

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Em 30 de junho de 2020

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.

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.

2 APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis da distribuidora foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN), 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, 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 e;
- 33 – Benefícios a Empregados;
- 41 – Resultado por Ação;
- 46 – Mensuração do Valor Justo.

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

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

- a) A comparabilidade: O balanço patrimonial posição de 30 de junho de 2020 comparada com a posição de 31 de dezembro de 2019.
- b) Apresentação das demonstrações do resultado, do resultado abrangente e das mutações do patrimônio líquido referente ao 1º semestre de 2020 comparado com o de 2019.
- c) Apresentação do Fluxo de Caixa, na conformidade da Carta-Circular Bacen nº 3.414, referente ao 1º semestre de 2020 comparado com o de 2019, 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 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.

As demonstrações financeiras foram concluídas e aprovadas pela Administração em 14 de setembro de 2020.

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

A partir de janeiro de 2020 as demonstrações contábeis estão sendo apresentadas de acordo com a Resolução nº 4.720 aprovada em 30 de maio de 2019 pelo CMN, e com a Circular nº 3.959 aprovada em 04 de setembro de 2019 pelo Banco Central do Brasil. Estas normas dispõem sobre os critérios e procedimentos a serem adotados para a elaboração e divulgação das demonstrações financeiras.

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;

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

SIMPLIFIC PAVARINI
DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

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" 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 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;

f) 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;

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

SIMPLIFIC PAVARINI
DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

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

O valor das disponibilidades é composto por:

Composição	30/06/2020	31/12/2019
Saldo em Caixa	4	4
Depósitos Bancários	37	342
Total	41	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	30/06/2020	31/12/2019
Livres:		
Cotas de Fundos de Investimentos - Referenciado	918	554
Total	918	554

7 OUTROS CRÉDITOS

a) Rendas a Receber

Composição	30/06/2020	31/12/2019
Por Serviços Prestados – Agente Fiduciário	357	395
Por Serviços Prestados – Outros Serviços	-	20
Subtotal (A)	357	415

b) Diversos

Composição	30/06/2020	31/12/2019
Adiantamentos e Antecipações Salariais	7	3
Adiantamentos para Pagamentos de Nossa Conta (i)	2	3
Impostos e Contribuições a Compensar	69	178
Pagamentos a Ressarcir (ii)	48	46
Subtotal (B)	126	230
Total Geral (A+B)	483	645

SIMPLIFIC PAVARINI
DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

- (i) O saldo refere-se aos adiantamentos efetuados aos fornecedores por conta serviço a ser executado.
(ii) O saldo refere-se aos pagamentos efetuados pela instituição por conta de terceiros a serem ressarcidos.

8 OUTROS VALORES E BENS

Composição	30/06/2020	31/12/2019
Despesas Antecipadas		
Vale Transporte	1	3
Vale Refeição	14	12
Manutenção e Conservação	6	6
Processamento de Dados	17	14
Outros	1	4
Total	39	39

9 OUTROS CRÉDITOS A LONGO PRAZO

a) Diversos

Composição	30/06/2020	31/12/2019
Devedores por Depósitos em Garantia (i)	42	42
Devedores Diversos – Pais (ii)	22	51
Total	64	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.

10 IMOBILIZADO

	Taxa Anual Depreciação	30/06/2020	31/12/2019
Custo Aquisição			
Instalações	20%	2	2
Mobiliário	10%	206	204
Equipamentos de Processamento de Dados	20%	420	401
Equipamentos de Comunicação e de Segurança	10%	40	40
Total		668	647
Depreciação Acumulada		(381)	(343)
Saldo		287	304

SIMPLIFIC PAVARINI
DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

11 OUTRAS OBRIGAÇÕES - FISCAS E PREVIDENCIARIAS

Composição	30/06/2020	31/12/2019
Impostos e Contribuições sobre os lucros	105	312
Impostos e Contribuições sobre serviços de terceiros	3	33
Impostos e Contribuições sobre salários	102	65
Outras obrigações fiscais	47	64
Total	257	474

12 OUTRAS OBRIGAÇÕES – DIVERSAS

Composição	30/06/2020	31/12/2019
Provisão de férias, salários e encargos	122	78
Provisão para despesas administrativas	39	61
Credores Diversos (i)	139	188
Total	300	327

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

Credores Diversos	30/06/2020	31/12/2019
Fornecedores	58	77
Cliente Cedrotree Fundo de Investimento	55	69
Cartão de Crédito	26	42
Total	139	188

13 CAPITAL SOCIAL

Em 30 de junho de 2020, o capital social no valor de R\$ 878 Mil, está representado por 877.759 cotas no valor nominal de R\$ 1,00 cada uma.

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

14 RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇO

Composição	30/06/2020	30/06/2019
Serviços de Agente Fiduciário	2.232	1.856
Outros Serviços	685	653
Total	2.917	2.509

SIMPLIFIC PAVARINI
DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

15 DESPESAS DE PESSOAL

Composição	30/06/2020	30/06/2019
Despesas de Remuneração da Diretoria	528	456
Despesas com benefícios	159	146
Despesas de encargos sociais (i)	238	175
Despesas com proventos (i)	267	216
Despesas de treinamento	9	2
Despesas de remuneração de estagiários	17	14
Total	1.218	1.009

- (i) Na Demonstração de Resultado de 30/06/2020 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 a data de 30/06/2019 foram consideradas, respectivamente, nas linhas de “Despesas de Provisões Operacionais” e “Reversão de Provisões Operacionais”.

16 DESPESAS TRIBUTARIAS

Composição	30/06/2020	30/06/2019
Despesas Tributárias	14	11
Despesas de Impostos s/Serviços – ISS	146	125
Despesas de Contribuição ao COFINS	110	85
Despesas de Contribuição ao PIS	18	14
Total	288	235

17 OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

Composição	30/06/2020	30/06/2019
Despesas de Água, Energia e Gás	21	29
Despesas de Aluguéis	128	143
Despesas de Comunicações	46	43
Despesas de Manutenção e Conservação de Bens	13	44
Despesas de Material	6	6
Despesas de Processamento de Dados	297	127
Despesas de Promoções e Relações Públicas	11	2
Despesas de Publicações	-	5
Despesas de Seguros	3	3
Despesas de Serviços do Sistema Financeiro	44	34
Despesas de Serviços de Terceiros	24	6
Despesas de Serviços Técnicos Especializados	383	426
Despesas de Transportes	5	2
Despesas de Viagem no País	17	21
Outras Despesas Administrativas	114	139
Despesas de Depreciação	37	26
Total	1.149	1.056

SIMPLIFIC PAVARINI
DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

18 OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS

Composição	30/06/2020	30/06/2019
Recuperação de Encargos e Despesas	5	9
Reversão de Provisões Operacionais (i)	-	68
Outras Rendas Operacionais	16	11
Total	21	88

- (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”.

19 OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

Composição	30/06/2020	30/06/2019
Despesas de Provisões Operacionais (i)	-	94
Outras Despesas Operacionais	9	1
Total	9	95

- (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”.

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	30/06/2020	30/06/2019
Disponibilidades	<u>41</u>	<u>255</u>
Títulos e Valores Mobiliários – Livres	<u>918</u>	<u>539</u>
Cotas de Fundos de Investimentos – Referenciado	918	539
Total	959	794

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

SIMPLIFIC PAVARINI
DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

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 parte nos processos abaixo relacionados atuando na condição de representante dos interesses de titulares de valores mobiliários e, levando em conta as responsabilidades e deveres legais de Agente Fiduciário, entendemos remota a probabilidade de perdas.

Nº do processo	Ação	Tribunal
0208878-93.1998.8.190001	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
1627319-05.2017.8.26.0090	Execução Fiscal	TJSP
1631551-60.2017.8.26.0090	Execução Fiscal	TJSP
1517710-53.2018.8.26.0090	Execução Fiscal	TJSP
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
1607649-44.2018.8.26.0090	Execução Fiscal	TJSP
0170086-69.2018.8.19.0001	Execução de Título Executivo Extrajudicial / Debêntures	TJRJ
1014467-49.2019.8.26.0309	Procedimento comum / Cível - Adjudicação Compulsória	TJSP

23 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.

SIMPLIFIC PAVARINI
DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

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	6	29	-	35
Carlos Alberto Bacha	150	-	-	150
Marcus Venicius Bellinello da Rocha	72	-	-	72
Matheus Gomes Faria	150	-	-	150
Rinaldo Rabello Ferreira	150	-	-	150
Totais	528	29	-	557

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