

SIMPLIFIC PAVARINI
DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA

BALANÇO PATRIMONIAL

Em 31 de dezembro de 2015 e 2014

(Valores em mil reais)

TÍTULOS E SUBTÍTULOS	ATIVO	NOTA	31/12/2015	31/12/2014
CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO			<u>1.120</u>	<u>920</u>
Disponibilidades		5	720	303
Títulos e Valores Mobiliários		6	-	230
Outros Créditos		7	392	377
Outros Valores e Bens			8	10
PERMANENTE			<u>219</u>	<u>326</u>
Imobilizado		8	182	224
Diferido		9	37	102
TOTAL DO ATIVO			<u>1.339</u>	<u>1.246</u>

TÍTULOS E SUBTÍTULOS	PASSIVO	NOTA	31/12/2015	31/12/2014
CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO			<u>461</u>	<u>368</u>
Outras Obrigações			<u>461</u>	<u>368</u>
Sociais e Estatutárias		19	33	81
Fiscais e Previdenciárias			371	218
Diversas			57	69
PATRIMONIO LIQUIDO			<u>878</u>	<u>878</u>
Capital Social		16	863	863
Reserva de Lucros a Destinar			15	15
TOTAL DO PASSIVO			<u>1.339</u>	<u>1.246</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SIMPLIFIC PAVARINI
DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO
2º semestre de 2015 e 31 de dezembro de 2015 e 2014
(Valores em mil reais)

TÍTULOS E SUBTÍTULOS	NOTA	2º SEM/2015	31/12/2015	31/12/2014
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		<u>18</u>	<u>31</u>	<u>18</u>
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários		18	31	18
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		<u>18</u>	<u>31</u>	<u>18</u>
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS		<u>597</u>	<u>1127</u>	<u>736</u>
Receita de Prestação de Serviços	10	1598	3076	2.626
Despesas de Pessoal		(271)	(559)	(775)
Despesas Tributárias	11	(1)	(2)	(6)
Outras Despesas Administrativas	12	(709)	(1.198)	(900)
Outras Receitas Operacionais	13	212	275	251
Outras Despesas Operacionais	14	(232)	(465)	(460)
RESULTADO OPERACIONAL		<u>615</u>	<u>1158</u>	<u>754</u>
RESULTADO NÃO OPERACIONAL		<u>(6)</u>	<u>(25)</u>	<u>(4)</u>
RES. ANTES DA TRIB.S/LUCRO E PARTICIPAÇÕES		609	1133	750
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		(127)	(187)	(116)
IMPOSTO DE RENDA		(210)	(313)	(157)
PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS NO LUCRO		-	(633)	(477)
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO		272	-	-
QUANTIDADE DE QUOTAS DO CAPITAL SOCIAL		862.795	862.795	862.795
LUCRO (PREJUÍZO) POR LOTE DE MIL QUOTAS		315.25	-	-

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 2015 e 31 de dezembro de 2015 e 2014

(Valores em mil reais)

EVENTOS	Capital Realizado	Reservas de Capital	Reservas de Lucros a Destinar	Lucros ou Prejuízos Acumulado	Totais R\$ Mil
SALDOS NO INICIO DO PERIODO EM 01/07/2015	863	-	15	11	889
DIVIDENDOS INTERMEDIARIOS	-	-	-	(250)	(250)
AUMENTO DE CAPITAL	-	-	-	-	-
LUCRO LIQUIDO (PREJUIZO) DO PERIODO	-	-	-	272	272
DESTINAÇÕES: - RESERVAS	-	-	-	-	-
- DIVIDENDOS	-	-	-	(33)	(33)
SALDOS NO FIM DO PERIODO EM 31/12/2015	863	-	15	-	878
MUTAÇÕES DO PERIODO	-	-	-	(11)	(11)

EVENTOS	Capital Realizado	Reservas de Capital	Reservas de Lucros a Destinar	Lucros ou Prejuízos Acumulado	Totais R\$ Mil
SALDOS NO INICIO DO PERIODO EM 01/01/2015	863	-	15	-	878
DIVIDENDOS INTERMEDIARIOS	-	19	-	(600)	(581)
AUMENTO DE CAPITAL	-	-	-	-	-
LUCRO LIQUIDO (PREJUIZO) DO PERIODO	-	-	-	633	633
DESTINAÇÕES: - RESERVAS	-	-	-	-	-
- DIVIDENDOS	-	-	-	(33)	(33)
SALDOS NO FIM DO PERIODO EM 31/12/2015	863	19	15	-	897
MUTAÇÕES DO PERIODO	-	19	-	-	19

EVENTOS	Capital Realizado	Reservas de Capital	Reservas de Lucros a Destinar	Lucros ou Prejuízos Acumulado	Totais R\$ Mil
SALDOS NO INICIO DO PERIODO EM 01/01/2014	863	-	15	-	878
AJUSTES DE PERÍODOS ANTERIORES	-	-	-	-	-
DIVIDENDOS INTERMEDIARIOS	-	-	-	(396)	(396)
AUMENTO DE CAPITAL	-	-	-	-	-
LUCRO LIQUIDO (PREJUIZO) DO PERIODO	-	-	-	477	477
DESTINAÇÕES: - RESERVAS	-	-	-	-	-
- DIVIDENDOS	-	-	-	(81)	(81)
SALDOS NO FIM DO PERIODO EM 31/12/2014	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 2015 e 31 de dezembro de 2015 e 2014
 (Valores em mil reais)

	2º SEM/2015	31/12/2015	31/12/2014
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Lucro Líquido do Semestre / Exercício	272	633	477
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:			
Depreciação e Amortização	55	110	102
Resultado na venda de ativos permanentes	-	-	-
Baixa Bens Ativo Permanente pela desvalorização	-	-	-
Variações no Ativo e Passivo			
(Aumento) / Redução em títulos e valores mobiliários	232	230	(185)
(Aumento) / Redução em outros créditos	(83)	(15)	120
(Aumento) / Redução em outros valores e bens	(1)	2	2
Aumento / (Redução) nos impostos e contribuições a recolher	167	154	150
Aumento / (Redução) outras obrigações diversas	(18)	(12)	(21)
Caixa Líquido gerado pelas atividades operacionais	624	1102	645
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Pagamento pela aquisição de ativo imobilizado	(3)	(3)	(211)
Recebimento pela venda de imobilizado	-	19	-
Caixa Líquido aplicado nas atividades de investimentos	(3)	16	(211)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
Dividendos Pagos	(361)	(682)	(455)
Caixa Líquido aplicado nas atividades de financiamento	(361)	(682)	(455)
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	260	417	(21)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre / exercício	460	303	324
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre / exercício	720	720	303

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 2015 e 2014 - Valores em mil reais

1 CONTEXTO OPERACIONAL

A Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., constituída em 10 de janeiro de 1983, presta serviços de gestão de patrimônio, praticando a administração e distribuição de fundos de investimentos e serviços de agente fiduciário. 25% do seu capital social pertence a holding Simplific Participações Ltda.

A sede da sociedade está localizada na Rua Sete de Setembro, nº 99 – 24º andar – Centro – Rio de Janeiro – RJ.

2 APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS E BASE DE PREPARAÇÃO

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

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

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

- a) A comparabilidade: O balanço patrimonial posição de 31 de dezembro de 2015 comparada com a posição de 31 de dezembro de 2014.
- b) Apresentação das demonstrações do resultado e das mutações do patrimônio líquido referente ao 2º semestre de 2015 e exercício de 2015 comparado com o exercício de 2014.
- c) Apresentação do Fluxo de Caixa, na conformidade da Carta-Circular Bacen nº 3.414, referente ao 2º semestre de 2015 e exercício de 2015 comparado com o exercício de 2014, 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, e estando assim, regulamentada pelo Conselho Federal de Contabilidade no que tange a questão ética e profissional e ainda conforme previsto em cláusulas contratuais. Os resultados produzidos são frutos do documental remetido para contabilização pela administração da empresa, respondendo esta, pela veracidade, integralidade e procedência. A responsabilidade profissional do contabilista que referenda estas demonstrações contábeis está limitada aos fatos contábeis efetivamente notificados pela administração da empresa a este profissional.

SIMPLIFIC PAVARINI
DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administração em 08 de janeiro de 2016.

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 significante de valor;

c) Títulos de renda variável

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

d) Imobilizado

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

e) Avaliação do Valor Recuperável

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

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

Os impostos correntes são calculados com base em leis e regras tributárias vigentes. O encargo do IRPJ é calculado à alíquota-base de 15%, mais adicional de 10% sobre o lucro real tributável acima de R\$ 240 anuais, e a CSLL à alíquota de 15%, ajustada conforme legislação para 20% a partir de setembro de 2015, depois de efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal. Considera-se a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real. Os créditos tributários e passivos diferidos são calculados, basicamente, sobre diferenças temporárias entre o resultado contábil e o fiscal.

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

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

4 MOEDA FUNCIONAL E DE APRESENTAÇÃO

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

5 DISPONIBILIDADES

Composição	31/12/2015	31/12/2014
Saldo em Caixa	2	1
Saldo em Bancos	718	302
Total	720	303

6 TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

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

Composição	31/12/2015	31/12/2014
Título de renda fixa – CDB	0,00	230
Total	0,00	230

7 OUTROS CRÉDITOS

a) Rendas a Receber

Composição	31/12/2015	31/12/2014
Serviços Agentes Fiduciário	47	-
Comissão p/Colocação Títulos	33	51
Valores a Receber Diversos	0	3
Total	80	54

b) Diversos

Composição	31/12/2015	31/12/2014
Adiantamentos e Antecipações Salariais	2	2
Adiantamentos para Pagamentos de Nossa Conta	-	3
Devedores por Depósitos em Garantia	14	14
Impostos e Contribuições a Compensar	264	269
Pagamentos a Ressarcir	32	35
Total	312	323

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

8 IMOBILIZADO

	Taxa Anual Depreciação	31/12/2015	31/12/2014
Custo Aquisição			
Instalações, Móveis e Equipamentos de Uso	10%	136	133
Sistema de Comunicação	20%	32	32
Sistema de Processamento de Dados	20%	164	164
Total		332	329
Depreciação Acumulada		(150)	(105)
Saldo		182	224

9 DIFERIDO

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

Composição	31/12/2015	31/12/2014
Gastos de Organização e Expansão	161	161
(-) Amortização Acumulada	(124)	(59)
Total	37	102

10 RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇO

Composição	2º Semestre de 2015	31/12/2015	31/12/2014
Administração de Fundos de Investimentos	-	-	3
Comissões de Colocação de Títulos	302	741	379
Serviços de Agente Fiduciário	1.296	2.335	2.244
Total	1.598	3.076	2.626

11 DESPESAS TRIBUTARIAS

Esse grupo é composto do saldo de despesas com tributos estaduais relacionado a taxas de serviços. 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

12 OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

Composição	2º Semestre de 2015	31/12/2015	31/12/2014
Despesas de Água , Energia e Gás	13	30	23
Despesas de Alugueis	66	115	62
Despesas de Comunicações	52	106	93
Despesas de Manutenção e Conservação de Bens	67	112	43
Despesas de Material	3	7	5
Despesas de Processamento de Dados	115	168	164
Despesas de Promoções e Relações Publicas	2	5	-
Despesas de Publicações	4	8	5
Despesas de Seguros	3	6	5
Despesas de Serviços do Sistema Financeiro	24	47	97
Despesas de Serviços de Terceiros	9	13	47
Despesas de Serviços Técnicos Especializados	261	398	187
Despesas de Transportes	2	6	11
Despesas de Viagem no País	34	68	40
Outras Despesas Administrativas	54	109	118
Total	709	1.198	900

13 OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS

Composição	2º Semestre de 2015	31/12/2015	31/12/2014
Recuperação de Encargos e Despesas	2	12	36
Reversão de Provisões Operacionais	210	253	188
Outras Rendas Operacionais	-	10	27
Total	212	275	251

14 OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

Composição	2º Semestre de 2015	31/12/2015	31/12/2014
Despesas de Amortização	32	64	59
Despesas de Depreciação	22	45	43
Despesas de Provisões Operacionais	32	78	109
Despesas de Impostos s/Serviços de Qualquer Natureza	71	131	120
Despesas de Contribuição ao Cofins	65	125	107
Despesas de Contribuição ao PIS/PASEP	10	20	18
Outras Despesas Operacionais	-	2	4
Total	232	465	460

15 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.

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

16 CAPITAL SOCIAL

Em 31 de dezembro de 2015, o capital social no valor de R\$ 863 mil, está representado por 862.795 cotas no valor nominal de R\$ 1,00 cada uma.

17 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 inexistência 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.

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

18 PARTES RELACIONADAS

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

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

Pessoal - chave da Administração	Honorários	Benefícios	Dividendos	Totais
Henrique de Queirós Mattoso	12.000	46.680	21.301	79.981
Simplific Participações Ltda	-	-	612.331	612.331
Carlos Alberto Bacha	4.700	-	-	4.700
Marcus Venicius Bellinello da Rocha	26.800	-	-	26.800
Matheus Gomes Faria	4.700	-	-	4.700
Rinaldo Rabello Ferreira	4.700	-	-	4.700
Totais	52.900	46.680	633.632	733.212

19 SOCIAIS E ESTATUTARIAS - DIVIDENDOS

Os administradores da Instituição, representando 100% do capital, em reunião, realizada em 08 de janeiro de 2016, decidiram pela distribuição do lucro acumulado em dezembro de 2015, sendo R\$ 600.979,72 pagos antecipadamente em 2015 e R\$ 32.652,42 provisionados após o encerramento do balanço, que serão pagos em 2016.

20 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

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

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.

21 EVENTOS SUBSEQUENTES

Encontra-se em análise no Banco Central do Brasil para registro, a alteração contratual, assinada em 2015, onde ingressa no quadro societário, novos sócios pessoas físicas.

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

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

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

Examinamos as demonstrações contábeis da SIMPLIFIC PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2015 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Responsabilidade da administração sobre as demonstrações contábeis

A administração da distribuidora é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Responsabilidade dos auditores independentes

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

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

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

Opinião

Em nossa opinião as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da SIMPLIFIC PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. em 31 de dezembro de 2015, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Rio de Janeiro, 24 de março de 2016.

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

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