

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

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM
30 DE JUNHO DE 2019



Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

RELATÓRIO DA DIRETORIA

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

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

A SIMPLIFIC PAVARINI presta seus serviços em emissões de valores mobiliários, envolvendo controle de recebíveis, monitoramento de contas vinculadas, controle e liberação de valores financeiros às emissoras e investidores, alienação de bens e direitos em prol dos investidores e monitoramento 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 no ano anterior, registramos resultado positivo no primeiro semestre desse ano. Conforme orçamentos elaborados, 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 de Processos" e ao "Código de Ética".

Agradecimentos

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

Rio de Janeiro, 19 de agosto de 2019.

A Diretoria.

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

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

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da SIMPLIFIC PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período 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 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições supervisionadas pelo Banco Central do Brasil (BACEN).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas.

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

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

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

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

Responsabilidade da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

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

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a 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.
- 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 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, 27 de agosto de 2019.

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

FRANKLIN BENDORAYTES
Contador
CRC 1RJ 107201/O-5

SIMPLIFIC PAVARINI
DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA

BALANÇO PATRIMONIAL

Em 30 de junho de 2019 e 2018

(Valores em mil reais)

TÍTULOS E SUBTÍTULOS	ATIVO	NOTAS	30/06/2019	30/06/2018
CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO			<u>1.192</u>	<u>768</u>
Disponibilidades		5	255	143
Títulos e Valores Mobiliários		6	539	283
Outros Créditos		7	362	314
Outros Valores e Bens		8	36	28
PERMANENTE			<u>250</u>	<u>175</u>
Imobilizado		9	250	175
TOTAL DO ATIVO			<u>1.442</u>	<u>943</u>
TÍTULOS E SUBTÍTULOS	PASSIVO	NOTAS	30/06/2019	30/06/2018
CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO			<u>564</u>	<u>212</u>
Outras Obrigações			<u>564</u>	<u>212</u>
Sociais e Estatutárias			137	-
Fiscais e Previdenciárias		10	170	66
Diversas		11	257	146
PATRIMONIO LIQUIDO			<u>878</u>	<u>731</u>
Capital Social		12	878	863
Reserva de Lucros a Realizar			-	15
Lucros ou Prejuízos Acumulados		13	-	(147)
TOTAL DO PASSIVO			<u>1.442</u>	<u>943</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SIMPLIFIC PAVARINI
DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Em 30 de junho de 2019 e 2018

(Valores em mil reais)

TÍTULOS E SUBTÍTULOS	NOTAS	30/06/2019	30/06/2018
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		<u>17</u>	<u>13</u>
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários		17	13
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		<u>17</u>	<u>13</u>
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS		<u>202</u>	<u>(120)</u>
Receitas de Prestação de Serviços	14	2.509	1.357
Despesas de Pessoal	15	(1.009)	(775)
Despesas Tributárias	16	(235)	(139)
Outras Despesas Administrativas	17	(1.056)	(549)
Outras Receitas Operacionais	18	88	63
Outras Despesas Operacionais	19	(95)	(77)
RESULTADO OPERACIONAL		<u>219</u>	<u>(107)</u>
RESULTADO NÃO OPERACIONAL		<u>1</u>	<u>(2)</u>
RES.ANTES DA TRIB.S/LUCRO E PARTICIPAÇÕES		220	(109)
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		(36)	-
IMPOSTO DE RENDA		(46)	-
PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS NO LUCRO		-	-
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO		138	(109)
QUANTIDADE DE QUOTAS DO CAPITAL SOCIAL		877.759	862.795
LUCRO (PREJUÍZO) POR LOTE DE MIL QUOTAS		157.53	(126.67)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SIMPLIFIC PAVARINI
DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMONIO LIQUIDO

Em 30 de junho de 2019 e 2018

(Valores em mil reais)

EVENTOS	Capital Realizado	Reservas de Lucros a Realizar	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Totais R\$ Mil
SALDOS NO INICIO DO PERIODO EM 01/01/2019	878	-	-	878
DIVIDENDOS INTERMEDIARIOS	-	-	(138)	(138)
AUMENTO DE CAPITAL	-	-	-	-
LUCRO LIQUIDO (PREJUIZO) DO PERIODO	-	-	138	138
DESTINAÇÕES: - RESERVAS	-	-	-	-
- DIVIDENDOS	-	-	-	-
SALDOS NO FIM DO PERIODO EM 30/06/2019	878	-	-	878
MUTAÇÕES DO PERIODO	-	-	-	-

EVENTOS	Capital Realizado	Reservas de Lucros a Realizar	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Totais R\$ Mil
SALDOS NO INICIO DO PERIODO EM 01/01/2018	863	15	-	878
DIVIDENDOS INTERMEDIARIOS	-	-	(38)	(38)
AUMENTO DE CAPITAL	-	-	-	-
LUCRO LIQUIDO (PREJUIZO) DO PERIODO	-	-	(109)	(109)
DESTINAÇÕES: - RESERVAS	-	-	-	-
- DIVIDENDOS	-	-	-	-
SALDOS NO FIM DO PERIODO EM 30/06/2018	863	15	(147)	731
MUTAÇÕES DO PERIODO	-	-	(147)	(147)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SIMPLIFIC PAVARINI
DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA

Em 30 de junho de 2019 e 2018

(Valores em mil reais)

TÍTULOS E SUBTÍTULOS	30/06/2019	30/06/2018
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro Líquido do Semestre	138	(109)
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:		
Depreciação	26	22
Variações no Ativo e Passivo		
(Aumento) / Redução em outros créditos	98	120
(Aumento) / Redução em outros valores e bens	(12)	26
Aumento / (Redução) nos impostos e contribuições a recolher	(30)	(214)
Aumento / (Redução) outras obrigações diversas	26	61
Caixa Líquido gerado pelas atividades operacionais	246	(94)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Pagamento pela aquisição de ativo imobilizado	(61)	(58)
Caixa Líquido aplicado nas atividades de investimentos	(61)	(58)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Dividendos Pagos / Creditados	(99)	(135)
Caixa Líquido aplicado nas atividades de financiamento	(99)	(135)
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa (Nota 20)	86	(287)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	708	713
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre	794	426

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 30 de junho de 2019 e 2018 - Valores em mil reais

1 CONTEXTO OPERACIONAL

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

2 APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS E BASE DE PREPARAÇÃO

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

A instituição aplicou, quando cabível, os seguintes pronunciamentos do CPC:

- 00 – Estrutura Conceitual para Elaboração e Divulgação de Relatório Contábil-Financeiro;
- 01 – Redução ao valor recuperável de ativos;
- 03 – Demonstração dos fluxos de caixa;
- 05 – Divulgação de partes relacionadas;
- 10 – Pagamento baseado em ações;
- 23 – Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro;
- 24 – Evento subsequente;
- 25 – Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes e;
- 33 – Benefícios a Empregados.

Foram divulgadas pelo CPC outras normas contábeis e interpretações que alteram as práticas contábeis adotadas no Brasil, decorrentes do processo de convergência com as normas internacionais que ainda não 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 30 de junho de 2019 comparada com a posição de 30 de junho de 2018.
- b) Apresentação das demonstrações do resultado e das mutações do patrimônio líquido referente ao 1º semestre de 2019 comparado com o de 2018.
- c) Apresentação do Fluxo de Caixa, na conformidade da Carta-Circular Bacen nº 3.414, referente ao 1º semestre de 2019 comparado com o de 2018, 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

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

contábeis efetivamente notificados pela administração da empresa a este profissional.

A contabilização da filial é centralizada na matriz.

Na Demonstração de Resultado, data base 30.06.2019 comparado com 30.06.2018, procedemos a realocação de valores nesta coluna comparativa, a qual demonstramos nas Notas 16, 17 e 19.

As demonstrações financeiras foram concluídas e aprovadas pela Administração em 22 de agosto de 2019.

3 POLÍTICA CONTÁBIL E PRINCIPAIS DIRETRIZES

a) Apuração de resultados

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

b) Caixa e equivalentes de caixa

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

c) Títulos e Valores Mobiliários

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

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

A administração determina a classificação de seus ativos financeiros no seu reconhecimento inicial. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos;

d) Títulos de renda variável

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

e) Permanente

Os itens do imobilizado são mensurados pelo valor de custo histórico de aquisição, deduzido da depreciação acumulada calculada pelo método linear, com base em taxas discriminadas na Nota 9. O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo. A instituição, periodicamente, avalia os seus itens do ativo imobilizado, realizando baixas dos itens obsoletos, danificados ou quando estes não geram mais benefício econômico futuro. Os gastos de manutenção e reparos recorrentes nos bens do ativo imobilizado são reconhecidos no resultado conforme incorridos;

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

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.

4 MOEDA FUNCIONAL E DE APRESENTAÇÃO

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

5 DISPONIBILIDADES

Composição	30/06/2019	30/06/2018
Saldo em Caixa	4	3
Saldo em Bancos	251	140
Total	255	143

6 TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

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

Composição	30/06/2019	30/06/2018
Livres:		
Títulos de renda fixa – Debentures	-	-
Cotas de Fundos de Investimentos	539	283
Total	539	283

7 OUTROS CRÉDITOS

a) Rendas a Receber

Composição	30/06/2019	30/06/2018
Serviços Agente Fiduciário	53	149
Outros Serviços	5	
Subtotal (A)	58	149

SIMPLIFIC PAVARINI
DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

b) Diversos

Composição	30/06/2019	30/06/2018
Adiantamentos e Antecipações Salariais	22	10
Adiantamentos para Pagamento de Nossa Conta	4	-
Devedores por Depósitos em Garantia	42	21
Impostos e Contribuições a Compensar	133	107
Pagamentos a Ressarcir	103	27
Subtotal (B)	304	165
Total Geral (A+B)	362	314

8 OUTROS VALORES E BENS

Composição	30/06/2019	30/06/2018
Bens Não de Uso Próprio		
Títulos de Capitalização	-	-
Despesas Antecipadas		
Vale Transporte	3	2
Seguros	-	-
Vale Refeição	13	13
Outros	20	13
Total	36	28

9 IMOBILIZADO

	Taxa Anual Depreciação	30/06/2019	30/06/2018
Custo Aquisição			
Instalações	20%	2	2
Móveis e Equipamentos de Uso	10%	191	171
Sistema de Comunicação	10%	37	37
Sistema de Processamento de Dados	20%	329	226
Sistema de Segurança	10%	3	3
Total		562	439
Depreciação Acumulada		(312)	(264)
Saldo		250	175

10 OBRIGAÇÕES FISCAIS E PREVIDENCIARIAS

Composição	30/06/2019	30/06/2018
Impostos e Contribuições sobre os lucros	82	-
Impostos e Contribuições sobre serviços de terceiros	5	2
Impostos e Contribuições sobre salários	57	43
Outras obrigações fiscais	26	21
Total	170	66

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

11 OUTRAS OBRIGAÇÕES – DIVERSAS

Composição	30/06/2019	30/06/2018
Provisão de férias, salários e encargos	94	76
Provisão para despesas administrativas	72	53
Credores Diversos	91	17
Total	257	146

12 CAPITAL SOCIAL

Em 30 de junho de 2019, o capital social no valor de R\$ 878 Mil, está representado por 877.759 cotas no valor nominal de R\$ 1,00 cada uma.

13 LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS

Composição	30/06/2019	30/06/2018
Lucros ou Prejuízos Acumulados 1º Semestre	138	(109)
(-) Dividendos Antecipados (i)	(138)	(38)
Total	-	(147)

(i) O resultado apurado em janeiro de 2018 apresentou um lucro de R\$ 40.439,43. Os dividendos antecipados em fevereiro de 2018 foram com base no resultado apurado em janeiro.

14 RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇO

Composição	30/06/2019	30/06/2018
Registro de CCI'S Cetip	-	22
Serviços de Agente Fiduciário	1.856	1.335
Outros Serviços	653	-
Total	2.509	1.357

15 DESPESAS DE PESSOAL

Composição	30/06/2019	30/06/2018
Despesas de honorários	456	366
Despesas com benefícios	146	126
Despesas de encargos sociais	175	130
Despesas com proventos	216	139
Despesas de treinamento	2	1
Despesas de remuneração de estagiários	14	13
Total	1.009	775

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

16 DESPESAS TRIBUTARIAS

Composição	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2018 Publicado à época
Despesas Tributárias	11	6	6
Despesas de Impostos s/Serviços – ISS	125	69	-
Despesas de Contribuição ao COFINS	85	55	-
Despesas de Contribuição ao PIS	14	9	-
Total	235	139	6

17 OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

Composição	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2018 Publicado à época
Despesas de Água, Energia e Gás	29	20	20
Despesas de Aluguéis	143	93	93
Despesas de Comunicações	43	29	29
Despesas de Manutenção e Conservação de Bens	44	43	43
Despesas de Material	6	1	1
Despesas de Processamento de Dados	127	60	60
Despesas de Promoções e Relações Públicas	2	1	1
Despesas de Publicações	5	4	4
Despesas de Seguros	3	3	3
Despesas de Serviços do Sistema Financeiro	34	26	26
Despesas de Serviços de Terceiros	6	7	7
Despesas de Serviços Técnicos Especializados	426	122	122
Despesas de Transportes	2	2	2
Despesas de Viagem no País	21	44	44
Outras Despesas Administrativas	139	72	72
Despesas de Depreciação	26	22	-
Total	1.056	549	527

18 OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS

Composição	30/06/2019	30/06/2018
Recuperação de Encargos e Despesas	9	7
Reversão de Provisões Operacionais	68	56
Outras Rendas Operacionais	11	-
Total	88	63

19 OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

Composição	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2018 Publicado à época
Despesas de Depreciação	-	-	22
Despesas de Provisões Operacionais	94	76	76
Despesas de Impostos s/Serviços de Qualquer Natureza	-	-	69
Despesas de Contribuição a COFINS	-	-	55
Despesas de Contribuição ao PIS/PASEP	-	-	9
Outras Despesas Operacionais	1	1	1
Total	95	77	232

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

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	30/06/2019	30/06/2018
Disponibilidades	<u>255</u>	<u>143</u>
Títulos e Valores Mobiliários – Livres	<u>539</u>	<u>283</u>
Cotas de Fundos de Investimentos – Referenciado	539	283
Total	794	426

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.

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 Processo	Ação	Tribunal
0208878-93.1998.8.19.0001	Medida Cautelar Inominada	TJRJ
0010261-56.1999.8.19.0001	Ação Ordinária	TJRJ
0023901-97.2010.8.17.0001	Medida Cautelar Preparatória	TJPE

SIMPLIFIC PAVARINI

DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

0067341-20.2012.8.26.0100	Recuperação Judicial	TJSP
0014266-25.2017.8.21.0005	Processo de Conhecimento	TJRS
1631551-60.2017.8.26.0090	Execução Fiscal	TJSP
1631555-97.2017.8.26.0090	Execução Fiscal	TJSP
0000586-49.2018.5.22.0105	Acidente de trabalho	TJPI
0170086-69.2018.8.19.0001	Execução de Título 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
1607649-44.2018.8.26.0090	Execução Fiscal	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.

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	6	26	-	32
Simplific Participações Ltda	-	-	99	99
Carlos Alberto Bacha	127,5	-	-	127,5
Marcus Venicius Bellinello da Rocha	68	-	-	68
Matheus Gomes Faria	127,5	-	-	127,5
Rinaldo Rabello Ferreira	127,5	-	-	127,5
Totais	456,5	26	99	581,5

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 corretos 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.

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