

RELIANCE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E
VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2019

RELIANCE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2019

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balancos patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Cotistas e Administradores da
Reliance Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
São Paulo - SP

Opinião sobre as demonstrações contábeis

Examinamos as demonstrações contábeis da Reliance Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("Distribuidora") 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 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 Reliance 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 semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Base para opinião sobre as demonstrações contábeis

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

Ênfase

Transações com partes relacionadas

Conforme Notas Explicativas nº 11 e 13, no semestre findo em 30 de junho de 2019, a Distribuidora realizou operações significativas com partes relacionadas. Caso fossem realizados com terceiros, as condições e os resultados poderiam ser diferentes daqueles advindos de operações com partes relacionadas. Nossa opinião não contém modificação em função deste assunto.

Incerteza relacionada com a continuidade operacional e desenquadramento operacional

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 20 às demonstrações contábeis, em 30 de junho de 2019 a Distribuidora está em processo de alteração de seu objeto social, conforme estabelecido pela Administração. As demonstrações contábeis em 30 de junho de 2019 foram preparadas no pressuposto da continuidade normal de suas atividades e não incluem nenhum ajuste relativo à realização e classificação dos valores de ativos ou aos valores e à classificação de passivos que seriam requeridos na impossibilidade de a Distribuidora continuar operando. Nossa opinião não contém modificação em função deste assunto.

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 18 às demonstrações contábeis, em 30 de junho de 2019 a Distribuidora apresenta defasagem no seu enquadramento em relação aos limites de capital e patrimônio compatível com o seu risco de estrutura de ativos, conforme normas e instruções estabelecidas pela Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 2.099/94 e normas complementares. A continuidade operacional da Distribuidora depende do sucesso das medidas estipuladas por sua Administração para regularização das deficiências de capital. Nossa opinião não contém modificação em função deste assunto.

Responsabilidades 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 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.

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 Administração da Distribuidora são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Distribuidora;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- 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 Distribuidora. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Distribuidora a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 02 de outubro de 2019.

RELIANCE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES IMOBILIÁRIOS LTDA.

Balancos patrimoniais

Em 30 de junho de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais)

Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
	Nota explicativa	2019	2018		Nota explicativa	2019	2018
Circulante		5.466	5.051	Circulante		2.875	2.620
Disponibilidades		405	377	Outras obrigações	7	2.875	2.620
Títulos e valores mobiliários		2.280	2.316	Sociais e estatutárias		269	2
Carteira própria	4.1	2.280	2.316	Fiscais e previdenciárias		637	605
Outros créditos	5	2.759	2.305	Diversas		1.969	2.013
Rendas a receber		2.261	2.089	Patrimônio líquido		3.337	3.078
Diversos		498	216	Capital de domiciliados no país	8	1.450	1.450
Outros valores e bens	5.1	21	53	Reserva de lucros		160	139
Despesas antecipadas		21	53	Reservas especiais de lucros		1.290	1.171
Permanente		746	647	Lucros acumulados		437	318
Imobilizado de uso	6	746	647	Total do passivo e patrimônio líquido		6.212	5.698
Total do ativo		6.212	5.698				

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

RELIANCE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES IMOBILIÁRIOS LTDA.

Demonstrações de resultado

Exercícios findos em 30 de junho de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais)

	Notas	2019	2018
Receitas da intermediação financeira		65	63
Resultado de títulos e valores mobiliários		65	63
Resultado bruto da intermediação financeira		65	63
Outras receitas operacionais		637	487
Receitas de prestação de serviços	9	11.717	10.637
Despesas de pessoal	10	(2.571)	(2.492)
Outras despesas administrativas	11	(7.079)	(6.507)
Despesas tributárias	12	(1.273)	(1.083)
Outras despesas operacionais		(157)	(68)
Resultado operacional antes da tributação sobre o lucro e participações		702	550
Imposto de Renda e Contribuição Social			
Provisão para Imposto de renda	14	(159)	(122)
Provisão Para Contribuição social	14	(105)	(110)
Lucro líquido do semestre		437	318

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

RELIANCE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES IMOBILIÁRIOS LTDA.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (Em milhares de Reais)

	Capital social	Reserva de lucros	Reservas especiais de lucros	Lucros acumulados	Total
Saldos em 1º de Janeiro de 2019	1.450	160	1.290	-	2.900
Lucro líquido do semestre	-	-	-	437	437
Saldos em 30 de Junho de 2019	1.450	160	1.290	437	3.337
Mutações do semestre	-	-	-	437	437
Saldos em 1º de Janeiro de 2018	1.450	139	1.171	-	2.760
Lucro líquido do semestre	-	-	-	318	318
Saldos em 30 de Junho de 2018	1.450	139	1.171	318	3.078
Mutações do semestre	-	-	-	318	318

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

RELIANCE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES IMOBILIÁRIOS LTDA.

Demonstrações dos fluxos de caixa
Semestres findos em 30 de junho de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais)

	1º Semestre 2019	1º Semestre 2018
Lucro líquido ajustado	616	383
Lucro líquido do semestre	437	318
Depreciação	179	65
Aumento/(redução) de ativos e passivos		
Títulos e valores mobiliários	(65)	58
Outros créditos	(454)	207
Outros valores e bens	32	(49)
Outras obrigações	255	(1.345)
Caixa líquido proveniente das/(aplicado nas) atividades operacionais	383	(746)
Das atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado	(43)	(130)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(43)	(130)
Aumento líquido/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	340	(876)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	65	1.253
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	405	377
Aumento líquido/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	340	(876)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

1. Contexto operacional

A Reliance Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários ("Distribuidora") tem como objetivo social atuar no mercado de títulos e valores mobiliários em seu nome ou por conta de terceiros.

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária, os Pronunciamentos, as Orientações e Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, e apresentadas com as diretrizes estabelecidas, pelo Banco Central do Brasil, através do Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF.

Na elaboração das demonstrações contábeis é necessário utilizar estimativas para contabilizar certos ativos, passivos e outras transações. As demonstrações contábeis incluem, portanto, estimativas referentes à seleção das vidas úteis do ativo imobilizado, provisões necessárias para passivos contingentes, determinações de provisões para Imposto de Renda e outras similares. Os resultados reais podem apresentar variações em relação às estimativas.

As demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico, exceto quando indicado de outra forma.

As demonstrações contábeis referentes ao semestre findo em 30 de junho de 2019 foram aprovadas pela Administração em 2 de outubro de 2019.

3. Resumo das principais práticas contábeis

3.1. Moeda funcional de apresentação

As demonstrações contábeis estão apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Distribuidora.

3.2. Apuração do resultado

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

3.3. Caixa e equivalentes de caixa

O caixa e equivalente de caixa abrangem saldos de caixa e instrumentos financeiros com vencimento original de três meses ou menos, a partir da data da contratação e que estão sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor, e são utilizados na gestão de obrigações de curto prazo.

3.4. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

Os títulos e valores mobiliários são classificados em suas respectivas categorias de acordo com a intenção da Administração: em negociação, disponíveis para venda e mantidos até o vencimento.

Os títulos classificados na categoria "para negociação", são apresentados no ativo circulante e avaliados pelo valor de mercado. Os classificados na categoria "disponíveis para venda" são avaliados pelo valor de mercado e os classificados na categoria "mantidos até o vencimento" são contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos contratados.

Os ajustes ao valor de mercado dos títulos classificados na categoria "para negociação" são contabilizados em contrapartida à conta de receita ou despesa do período.

Os ajustes ao valor de mercado dos títulos classificados na categoria "disponíveis para venda" são contabilizados em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzido dos efeitos tributários e na venda definitiva dos títulos, estes ajustes são transferidos para as respectivas contas de resultado do período.

Os títulos públicos foram apurados pelo preço médio de negociação, ou quando não disponível, a Administração da Corretora adota parâmetro para cálculo do valor de mercado, obtido mediante técnica interna de precificação.

Os valores de mercado das ações de companhias abertas foram apurados, respectivamente, com base no preço de fechamento na B3 S.A. Brasil, Bolsa Balcão no último pregão antes do encerramento do exercício e no preço médio e nas taxas de juros divulgados pela ANBIMA no último pregão antes do encerramento do exercício.

3.5. Imobilizado de uso

O imobilizado de uso está contabilizado ao custo de aquisição, e a depreciação foi calculada pelo método linear, com base em taxas que levam consideração a vida útil e econômica dos bens segundo parâmetros e taxas estabelecidos pela legislação tributária, sendo de 20% a.a. para "Sistema de processamento de dados" e "Sistema de comunicação", e de 10% a.a. para as demais contas.

3.6. Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social

A provisão para o Imposto de Renda é calculada à alíquota de 15%, com um adicional de 10% sobre o lucro anual tributável excedente a R\$240, ajustados pelas adições e exclusões previstas na legislação. A Contribuição Social é calculada à alíquota de 15% após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal.

3.7. Redução do valor recuperável dos ativos

Os ativos financeiros e não financeiros são avaliados para verificar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido uma perda no seu valor contábil. A evidência objetiva de que os ativos financeiros perderam valor pode incluir o não pagamento por parte do devedor, indicações de processo de falência ou mesmo, um declínio significativo ou prolongado do valor do ativo.

Uma perda por redução ao valor recuperável (impairment) de um ativo financeiro ou não financeiro é reconhecida no resultado do período se o valor contábil do ativo exceder o seu valor recuperável.

3.8. Provisões, ativos e passivos contingentes e obrigações legais - fiscais e previdenciárias.

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, das contingências ativas e passivas e também as obrigações legais são efetuadas de acordo com os critérios definidos pelo CPC 25, o qual foi aprovado pela Resolução nº 3.823/2009 do CMN e de acordo com a Carta Circular nº 3.429/2010 sendo:

- Ativos contingentes: não são reconhecidos contabilmente, exceto quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não caibam mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo, e pela confirmação da capacidade de sua recuperação por recebimento ou compensação com outro passivo exigível.
- Provisões: são constituídas levando em consideração a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento de tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável, o que ocasionaria uma provável saída de recursos para liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança;
- Passivos contingentes: de acordo com o CPC 25, o termo "contingente" é utilizado para passivos que não são reconhecidos, pois a sua existência somente será confirmada pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros e incertos que não estejam totalmente sob o controle da Administração. Os passivos contingentes não satisfazem os critérios de reconhecimento, pois são considerados como perdas possíveis, devendo apenas serem divulgados em notas explicativas, quando relevantes. As obrigações classificadas como remotas não são provisionadas e nem divulgadas;
- Obrigações legais: decorrem de processos judiciais, cujo objeto de contestação é sua legalidade ou constitucionalidade que, independentemente da avaliação acerca da possibilidade de sucesso, têm os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações contábeis.

3.9. Outros ativos e passivos

Os ativos são demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias auferidas (em base pro rata dia) e provisão para perda, quando julgada necessária.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares de Reais)

Os passivos demonstrados incluem os valores conhecidos e mensuráveis, acrescidos dos encargos e variações monetárias incorridos (em base pro rata dia).

3.10. Eventos subsequentes

Correspondem aos eventos ocorridos entre a data-base das demonstrações contábeis e a data de autorização para sua emissão, compostos por:

- Eventos que originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que já existiam na data-base de autorização para sua emissão;
- Eventos que não originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que não existiam na data-base das demonstrações contábeis.

4. Títulos e valores mobiliários

A Distribuidora adota como estratégia de atuação não adquirir títulos e valores mobiliários com o propósito de mantê-los até o vencimento. Em 30 de junho de 2019 os títulos estão classificados em sua totalidade como “disponível para venda”.

4.1. Diversificação por tipo:

	2019		2018	
	Valor do Custo	Valor de Mercado	Valor do Custo	Valor de Mercado
Carteira própria				
Fundos de investimentos	2.280	2.280	2.316	2.316
Total	<u>2.280</u>	<u>2.280</u>	<u>2.316</u>	<u>2.316</u>

4.2. Diversificação por prazo:

Prazo	2019	2018
	Valor de Mercado	Valor de Mercado
Sem vencimento	2.280	2.316
Total	<u>2.280</u>	<u>2.316</u>

RELIANCE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares de Reais)

5. Outros créditos

	2019	2018
Rendas a receber		
Comissões e corretagem a receber	2.261	2.089
Diversos		
Adiantamentos e antecipações salariais	28	67
Depósitos em garantia	-	69
Impostos e contribuições a compensar	349	80
Devedores diversos	121	-
Total	<u>2.759</u>	<u>2.305</u>

5.1 Outros valores e bens

	2019	2018
Outros valores e bens		
Seguro do Imóvel	3	2
Amortização a Apropriar	18	51
Total	<u>21</u>	<u>53</u>

6. Imobilizado de uso

	Taxa anual (%)	2019	2018
Instalações	10	142	141
Móveis e equipamentos de uso	10	398	353
Sistema de comunicação	20	1.068	683
Sistema de processamento de dados	20	656	762
Sistemas de segurança	20	62	62
(-) Depreciação acumulada		(1.580)	(1.354)
Total		<u>746</u>	<u>647</u>

7. Outras obrigações

	2019	2018
Sociais e estatutárias	269	2
Dividendos a bonificar	269	2
Fiscais e Previdenciárias	637	605
Impostos e contribuições sobre o lucro	265	233
Impostos e contribuições a recolher	372	372
Diversas	1.969	2.013
Credores diversos - país	1.472	1.391
Provisão para pagamentos a efetuar	497	622
Total	<u>2.875</u>	<u>2.620</u>

RELIANCE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares de Reais)

8. Patrimônio líquido

a) Capital Social

O capital social em 30 de junho de 2019 é de R\$1.450 (R\$1.450 em 2018) e estão representadas por 1.450.000 quotas, totalmente integralizadas na data do balanço, por quotistas domiciliados no país.

9. Receitas de prestação de serviços

	2019	2018
Rendas de comissões e colocação de títulos	10.369	9.084
Rendas de performance	631	865
Rendas de coligadas	717	688
Total	<u>11.717</u>	<u>10.637</u>

10. Despesas de pessoal

	2019	2018
Proventos	(1.403)	(1.271)
Benefícios	(658)	(589)
Encargos	(451)	(426)
Participação nos lucros	(23)	(171)
Treinamentos	(33)	(21)
Estagiários	(3)	(14)
Total	<u>(2.571)</u>	<u>(2.492)</u>

11. Outras despesas administrativas

	2019	2018
Serviços técnicos especializados (a)	(5.857)	(5.236)
Aluguel	(414)	(581)
Transporte	(137)	(160)
Comunicação	(113)	(176)
Serviços de terceiros	(70)	(125)
Material de Informática	(65)	(5)
Administrativas	(58)	(40)
Água, energia e gás	(58)	(36)
Materiais de escritório	(11)	(10)
Serviços do sistema financeiro	(7)	(4)
Outras despesas	(289)	(134)
Total	<u>(7.079)</u>	<u>(6.507)</u>

(a) Deste montante, R\$ 5.286 (R\$ 4.222 em 2018) refere-se ao pagamento de comissão à Reliance Asset Management Administradora de Recursos Ltda.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares de Reais)

12. Despesas tributárias

	2019	2018
Impostos sobre Serviços	(655)	(532)
COFINS	(471)	(428)
PIS	(77)	(70)
Outras despesas tributárias	(70)	(53)
Total	(1.273)	(1.083)

13. Partes relacionadas

As operações com partes relacionadas, são substancialmente com comissão sobre serviços financeiros prestados, realizada a preços e condições usuais de mercado, gerou uma despesa de R\$5.286 (R\$ 4.222 em 2018).

13.1. Remuneração da administração

A remuneração paga aos administradores da Distribuidora, como honorários, foi R\$25 (R\$24 em 2018).

14. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)

Cálculos dos encargos com imposto de renda e a contribuição social incidente sobre as operações dos períodos:

	2019		2018	
	Imposto de Renda	Contribuição Social	Imposto de Renda	Contribuição Social
Resultado antes da tributação	702	702	550	550
Inclusões/(Exclusões)	-	-	-	-
Valor base para tributação	702	702	550	550
Alíquotas vigentes (IRPJ 15% e CSLL 15%)	105	105	82	110
Alíquota Excedente 10%	58	-	43	-
Incentivos Fiscais	(4)	-	(3)	-
Total	159	105	122	110

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares de Reais)

15. Contingências

Os passivos contingentes são reconhecidos quando, baseado na opinião de assessores jurídicos, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, gerando uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações, e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os ativos contingentes são reconhecidos quando a administração possui total controle da situação ou quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos.

A Distribuidora está se defendendo de ações tributárias classificadas pelos assessores jurídicos com a probabilidade de perda possíveis:

Ação	Exequente	Fase	Nro.	Valor Atual	Data Inicial
Fiscal	União Federal	Inicial	0024144-72.2015.403.6182	876	17/03/15
Fiscal	Fazenda Nacional	Inicial	CDA 80.6.14.001735-60	84	09/04/15
Auto de Infração (a)	Receita Federal	Inicial	16327-720.837/2018-63	10.625	30/06/19

(a) Auto de infração referente a despesas incorridas nos exercícios de 2013 e 2014 e consideradas como indedutíveis pela autoridade fiscal. Explicar a natureza da contingência.

O passivo não está sendo reconhecido por não ser provável, as ações estão em fase inicial, e baseado em opinião legal, a administração acredita que a defesa contra as ações serão bem sucedidas.

A Distribuidora não registrou ativos contingentes no período, bem como não existem, na data das demonstrações contábeis, quaisquer processos classificáveis como de realização provável ou possível.

16. Instrumentos financeiros derivativos.

Em 30 de junho de 2019 e 2018, a Instituição não possuía operações próprias com instrumentos financeiros derivativos em aberto.

17. Gerenciamento de risco

A Distribuidora adotou estrutura voltada para o gerenciamento e mitigação dos riscos inerentes das operações intermediadas.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares de Reais)

A Diretoria aprovou a estrutura, políticas, sistemas, formas de monitoramentos e procedimentos relacionados a identificar atividades que estejam sendo realizadas em descumprimento às determinações dos normativos e legislação vigentes dos órgãos reguladores. Os registros da estrutura organizacional, o manual de controles internos, os relatórios considerando o gerenciamento do risco de capital, operacional de mercado, de liquidez e outros inerentes das operações intermediadas, os registros efetuados nas atas de reuniões e que atendem as determinações dos normativos e legislação vigentes, estão à disposição na sede da Distribuidora, localizada na Rua dos Pinheiros, nº 870 - 22º andar - São Paulo - SP.

18. Limites operacionais

Em 30 de junho de 2019, o limite operacional da Distribuidora encontrava-se nos limites de capital e patrimônio conforme tabela abaixo:

Limites Operacionais	
	30/06/2019
Índice Basileia (%)	6,12
Patrimônio de Referência (PR)	2.460
PR Requerido	3.215
Deficiência	(755)

A Distribuidora está em processo de alteração do objeto social previsto para conclusão até o início de 2020, conforme mencionado na Nota Explicativa nº 20. Com essa alteração ficará desobrigada do cumprimento das normas inerentes às instituições financeiras, inclusive quanto aos limites operacionais.

19. Outros serviços prestados pelos auditores independentes.

Informamos que a empresa contratada para a auditoria das demonstrações contábeis da Distribuidora não prestou no período outros serviços que não sejam de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, nos quais o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho e nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover o interesse deste.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares de Reais)

20. Eventos subsequentes

Por decisão estratégica da administração, a Distribuidora irá realizar a alteração do seu objeto social, modificando as suas operações de distribuição de títulos para consultoria financeira. Essa mudança está prevista para conclusão até o início de 2020.

Desde julho de 2019 a Distribuidora iniciou processo de redução das suas atividades operacionais e não tem feito atendimento a novos clientes na atividade de distribuição.

Em agosto de 2019 iniciou-se também o processo de notificação de rescisão dos contratos ativos e inativos de distribuição de cotas de fundos de investimento aos administradores e gestores de fundos.

Em 31 de julho de 2019 a Distribuidora incorreu despesas no montante de R\$503 mil devido a rescisões trabalhistas, e em 31 de agosto de 2019 a Distribuidora incorreu em despesas no montante de R\$146 mil como parte remanescente de rescisões trabalhistas.