

Senhores Quotistas: Temos a satisfação de submeter a apreciação de V.Sas. as Demonstrações Contábeis da Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., elaboradas na forma da legislação societária, relativas aos exercícios findos em 30.06.2019 e 2018.

Balancos patrimoniais em 30 de junho de 2019 e 2018 (Em milhares de reais)							
Ativo	NE	2019	2018	Passivo e patrimônio líquido	NE	2019	2018
Circulante		8.597	6.954	Circulante	7	2.703	1.544
Caixa e Equivalentes de Caixa	3.2	2.710	57	Obrigações por Empréstimos e Repasses		73	
Aplicações Compromissadas	3.3 e 4.1	-	768	Outras Obrigações		2.630	1.544
Títulos e Valores Mobiliários	3.3 e 4.1	4.104	3.860	Societárias	8	230	85
Outros créditos		1.783	2.269	Fiscais e Previdenciárias	8	490	182
Rendas a Receber	5	766	1.184	Diversas	8	1.910	1.277
Outros créditos diversos	5	1.134	1.083	Patrimônio líquido		6.747	5.952
Despesas Antecipadas	5	2	2	Capital			
(-) Provisões p/Outros Créditos	5	(119)	-	De domiciliados no país	9	5.800	1.500
		853	542	Aumento de Capital	9	635	4.300
Não Circulante		702	287	Reserva de lucros		104	40
Imobilizado	6	151	255	Ajuste de Mercado		2	-
Intangível		9.450	7.496	Lucros/(Prejuízos) Acumulados		206	112
		9.450	7.496			9.450	7.496

As notas explicativas integram as demonstrações contábeis

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para os semestres findos em 30 de junho de 2019 e 2018 (Em milhares de reais)						
	Capital	Reservas de lucros		Ajuste a ou (Prejuízos) Acumulados	Total	
		Aumento de Capital	Reserva legal			
Saldos em 1º de Janeiro de 2019	5.800	-	104	635	-	6.541
Aumento de Capital	9	635	-	(635)	-	-
Lucro do período		-	-	-	326	326
Dividendos distribuídos	12.2	-	-	-	(120)	(120)
Saldos em 30 de Junho de 2019	5.800	635	104	-	206	6.747
Mutações no período		635	-	(635)	206	206
Saldos em 1º de Janeiro de 2018	1.500	-	40	534	-	2.074
Aumento de Capital	9	4.300	-	(534)	-	3.766
Lucro do período		-	-	-	112	112
Saldos em 30 de Junho de 2018	1.500	4.300	40	-	112	5.952
Mutações no período		4.300	-	(534)	112	3.778

As notas explicativas integram as demonstrações contábeis

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 30 de junho de 2019 e 2018 (valores em R\$ mil)

4.1. Diversificação por tipo:

	2019	2018
Valor de mercado	Valor de mercado	
Carteira própria	-	-
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	-	768
Letras financeiras do tesouro	4.104	3.860
Total	4.104	4.628

4.2. Diversificação por prazo:

	2019	2018
Valor de mercado	Valor de mercado	
Vencimento julho de 2018	-	768
Vencimento setembro de 2020	4.104	3.860
Total	4.104	4.628

5. Outros créditos:

Segue composição da conta:

	2019	2018
5.1 Rendas a receber	356	451
Agente Fiduciário	175	222
Taxa de Custódia a receber	73	382
Taxa de Administração a receber	162	129
Demaís	766	1.184
5.2 Outros créditos diversos	399	249
Adiantamentos	47	25
Créditos tributários	67	25
Impostos e contribuições a compensar	269	725
Pagamentos a ressarcir (*)	193	-
Valores a receber de sociedade ligadas	159	86
Devedores diversos - país	2	2
Despesas antecipadas	(119)	-
(-) Provisão para outros créditos	1.017	1.085

(*) O saldo de pagamentos a ressarcir é composto substancialmente por saldos a serem reembolsadas por clientes referente a despesas de cartório, motoboy e CETIP.

6. Permanente

6.1 Saldos finais

Taxa anual %	2019	2018
Instalações	10	261
Móveis e equipamentos de uso	10	118
Sistema de comunicação	20	20
Sistema de processamento de dados	20	303
Intangível	20	151
Total	853	542

6.2 Movimentação do período

dez/18	Aquisições e Baixas	jun/19
Instalações	340	340
(-) Depreciação	(15)	(64)
Móveis e equipamentos de uso	135	5
(-) Depreciação	(16)	(7)
Equipamentos	37	37
(-) Depreciação	(13)	(4)
Sistema processamento de dados	295	90
(-) Depreciação	(46)	(35)
Intangível	328	328
(-) Amortização	(117)	(60)
Saldo	928	(75)
dez/17	Aquisições e Baixas	jun/18
Instalações	9	30
(-) Depreciação	(1)	(1)
Móveis e equipamentos de uso	66	25
(-) Depreciação	(6)	(4)
Equipamentos	37	37
(-) Depreciação	(6)	(4)
Sistema processamento de dados	110	48
(-) Depreciação	(12)	(5)
Intangível	-	309
(-) Amortização	-	(54)
Saldo	198	344

7. Obrigações por empréstimos e repasses:

A Vórtx contratou operação de financiamento de computadores pessoais em 27/08/2018 a taxas de mercado, pelo prazo inicial de 36 meses, com saldo em 30 de junho de 2019 de R\$ 73, restando 24 parcelas a pagar na data do balanço.

Demonstrações de resultados			
Semestres findos em 30 de junho de 2019 e 2018			
	NE	2019	2018
Receita da intermediação financeira	173	41	
Resultado de aplicações interf. de liquidez	51	1	
Resultado de títulos e valores mobiliários	124	40	
Despesas de obrigações por empréstimos	(2)	-	
Resultado bruto da intermediação financeira	173	41	
Outras receitas (Despesas) operacionais	557	142	
Receitas de prestação de serviços	10	7.045	3.482
Despesas de pessoal	(2.128)	(991)	
Outras despesas administrativas	11	(3.346)	(1.861)
Despesas tributárias	10	(612)	(371)
Outras receitas operacionais		55	6
Outras despesas operacionais		(457)	(123)
Resultado operacional	730	183	
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	730	183	
Imposto de renda	13	(134)	(34)
Imposto de renda diferido		30	-
Contribuição social	13	(88)	(37)
Contribuição social diferido		18	-
Participação nos lucros empregados		(230)	-
Resultado no período	12.3	326	112
Número de quotas	5.800.000	1.500.000	
Lucro no período por quota	R\$ 0,06	R\$ 0,07	

As notas explicativas integram as demonstrações contábeis

Demonstrações dos Resultados Abrangentes			
Semestres findos em 30 de junho de 2019 e 2018			
	2019	2018	
Lucro líquido do período	326	112	
Total de resultados abrangentes	326	112	

As notas explicativas integram as demonstrações contábeis

Demonstrações dos Resultados Abrangentes			
Semestres findos em 30 de junho de 2019 e 2018			
	2019	2018	
Lucro líquido do período	326	112	
Total de resultados abrangentes	326	112	

As notas explicativas integram as demonstrações contábeis

Demonstrações dos Resultados Abrangentes			
Semestres findos em 30 de junho de 2019 e 2018			
	2019	2018	
Lucro líquido do período	326	112	
Total de resultados abrangentes	326	112	

As notas explicativas integram as demonstrações contábeis

8. Outras obrigações

	2019	2018
Sociais e estatutárias	230	85
Dividendos e bonificações a pagar	-	-
Participação nos lucros	230	-
Fiscais e previdenciárias	490	182
Impostos e contribuições sobre o lucro	222	51
Impostos e contribuições a recolher	267	128
Impostos e contribuições diferidos	1	3
Diversas	1.910	1.277
Fornecedores	141	-
Provisão para pagamentos a efetuar	345	527
Valores a pagar - sociedades ligadas	40	-
Credores diversos - País (*)	1.384	750
Total	2.630	1.544

(*) Refere-se a saldos de serviços prestados recebidos antecipadamente. Esses saldos serão apropriados na receita conforme competência.

9. Capital social: O capital social em 30 de junho de 2019 é de R\$ 5.800 e está representado por 5.800.000 quotas, totalmente integralizadas na data do balanço, por quotistas domiciliados no país. Durante o primeiro semestre de 2019 a sociedade submeteu à homologação do Banco Central do Brasil o aumento de capital no valor de R\$ 635 com a emissão de 634.813 novas quotas, mediante incorporação de R\$ 635 de reservas especiais de lucro. Tão logo a homologação ocorra, o aumento de capital, já aportado, elevará o capital social para R\$ 6.435 e estará representado por 6.434.813 quotas. Durante o primeiro semestre de 2018 a sociedade recebeu de seus quotistas aumento de capital no valor de R\$ 4.300 com a emissão de 4.300.000 novas quotas. Referido aumento de capital foi realizado através da 7ª e da 8ª alteração de contrato social, que estavam, na data do balanço, sob análise do Banco Central do Brasil para homologação, para que produzisse os efeitos legais. A referida homologação ocorreu em 14/08/2018. Diante disto, após registro dos atos societários na Junta Comercial do Estado de São Paulo, o novo capital social seria de R\$ 5.800, totalmente integralizado, e estaria representado por 5.800.000 quotas.

10. Receitas de prestação de serviços

	2019	2018
Rendas de ADM de Fundos de investimentos	2.696	1.636
Rendas de <i>Taxas de custódia</i>	1.443	725
Rendas de <i>Agente Fiduciário</i>	1.948	647
Rendas de <i>Escrituração</i>	564	135
Rendas de <i>Agente de Garantia</i>	84	115
Rendas de <i>Outros Serviços</i>	311	224
Total	7.045	3.482
ISSQN - (2% e 5%) (*)	271	125
PIS - 0,65%	46	23
COFINS - 4%	282	139
Tributos incidentes sobre o faturamento	599	287
Outros	13	84
Despesas tributárias	612	371

As receitas de prestação de serviços estão sujeitas à tributação de ISSQN, PIS e COFINS conforme demonstrado acima. (*) Para rendas de administração de fundos de investimento, o ISSQN aplicável é de 2%. As demais receitas são tributadas à 5%.

11. Outras despesas administrativas

	2019	2018
Aluguel	(1.051)	(296)
Despesa de processamento	(919)	(534)
Serviços técnicos especializados	(790)	(603)
Comunicação	(108)	(86)
Água, energia e gás	(100)	(30)
Serviços de terceiros	(98)	(45)
Outras despesas	(280)	(267)
Total	(3.346)	(1.861)

12. Partes relacionadas: **12.1. Operações com partes relacionadas:** As operações com partes relacionadas referem-se, substancialmente, a serviços de intermediação de negócios prestados, realizadas a preços e condições usuais de mercado, gerando despesas de R\$ 359 em 2018 (em 2019 não houve transações que gerassem impactos no resultado). **12.2. Remuneração da administração:** No primeiro semestre de 2019 foram pagos R\$ 120 aos sócios e administradores da distribuidora a título de dividendos. **12.3. Participação no resultado:** A Vórtx DTVM possui programa de participação dos empregados nos resultados, e seu pagamento está condicionado ao cumprimento de metas nele estabelecidas. No semestre encerrado em 30 de junho de 2019 a Vórtx realizou provisão de pagamento de participação nos resultados no valor de R\$ 230.

Link Consultoria Contábil e Tributária Ltda

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Contábeis

mas 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 foi suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis: A Administração da "Vórtx" 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 da "Vórtx" 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 "Vórtx" 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 uma 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 de uma 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: **i.** 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. **ii.** Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Distribuidora. **iii.** Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e

Demonstrações dos fluxos de caixa			
Semestres findos em 30 de junho de 2019 e 2018			
	2019	2018	
Fluxo de caixa das atividades operacionais	581	180	
Resultado ajustado	326	112	
Lucro/Prejuízo			
Ajustes:			
Depreciação	171	68	
Provisões constituídas no período	84	-	
(Aumento) Diminuição nos subgrupos do ativos operacionais	2.876	(4.924)	
Aplicações interfinanceiras de liquidez	2.642	(768)	
Títulos e valores mobiliários	(122)	(3.386)	
Outros créditos	358	(771)	
Outros valores e bens	(2)	1	
Aumento (Diminuição) nos subgrupos do passivos operacionais	(1.261)	816	
Obrigações por empréstimos e repasses	(23)		
Outras obrigações	(1.238)	816	
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	2.196	(3.928)	
Aquisição de ativo imobilizado	(95)	(412)	
Caixa líquido usado nas atividades de investimento	(95)	(412)	
Aumento de Capital	-	3.766	
Dividendos distribuídos	(120)	-	
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento	(120)	3.766	
Aumento em equivalentes de caixa	1.981	(574)	