

**COINVALORES CORRETORA DE TÍTULOS  
E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**

**DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS  
EM 30 DE JUNHO DE 2022  
COM RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES**

**COINVALORES CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**

**DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Em 30 de junho de 2022  
(Em milhares de reais - R\$)

Índice

Relatório dos Auditores Independentes .....	1
Demonstrações Contábeis Auditadas	
Balancos Patrimoniais .....	4
Demonstrações dos Resultados .....	6
Demonstrações dos Resultados Abrangentes .....	7
Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido .....	8
Demonstrações dos Fluxos de Caixa.....	9
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis .....	10

## RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos  
Administradores e Cotistas da  
**Coinvalores Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda.**  
São Paulo - SP

### Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da **Coinvalores Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda.** (“Corretora”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício e semestre findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis referidas acima apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Coinvalores Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda.** em 30 de junho de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar 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 a Corretora, 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.

### Responsabilidades da administração 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 (“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 da Corretora de 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 Corretora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela administração da Corretora 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 Corretora.
- 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 uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Corretora. Se concluirmos que existe uma 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 Corretora 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 a administração 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, 26 de agosto de 2022.

**CONFIANCE AUDITORES INDEPENDENTES**  
CRC-SP Nº 2SP022750/O-8



José Júlio de Sousa Pereira  
Contador  
CRC-SP Nº 1SP094178/O-3

**Coinvalores Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda.**  
**Balancos patrimoniais**  
Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de Reais)

	<u>Nota</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b>Ativo</b>			
<b>Circulante</b>		<b>11.114</b>	<b>10.532</b>
<b>Disponibilidades</b>		<b>17</b>	<b>30</b>
<b>Instrumentos financeiros</b>		<b>9.321</b>	<b>8.902</b>
Aplicações interfinanceiras de liquidez	4	8.959	8.550
Títulos e valores mobiliários	5	362	352
<b>Outros ativos</b>	<b>6</b>	<b>1.675</b>	<b>1.564</b>
Rendas a receber		1.063	1.016
Negociação e Intermediação de valores		-	-
Diversos		612	548
<b>Outros valores e bens</b>		<b>101</b>	<b>36</b>
Despesas antecipadas		101	36
<b>Não circulante</b>		<b>16.049</b>	<b>16.092</b>
<b>Outros ativos</b>	<b>6</b>	<b>15.768</b>	<b>15.778</b>
Diversos		15.768	15.778
<b>Permanente</b>		<b>281</b>	<b>314</b>
<b>Investimentos</b>	<b>7</b>	<b>24</b>	<b>24</b>
Outros investimentos		24	24
<b>Imobilizado de uso</b>	<b>8</b>	<b>126</b>	<b>143</b>
Outras imobilizações de uso		1.801	1.801
(-) Depreciações acumuladas		(1.675)	(1.658)
<b>Intangível</b>		<b>131</b>	<b>147</b>
Outros ativos intangíveis		718	718
(-) Amortizações acumuladas		(587)	(571)
<b>Total do ativo</b>		<b>27.163</b>	<b>26.624</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis

(Em milhares de Reais)

	<u>Nota</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b>Passivo</b>			
<b>Circulante</b>		<b>1.258</b>	<b>1.244</b>
<b>Outras obrigações</b>	<b>9</b>	<b>1.258</b>	<b>1.244</b>
Fiscais e previdenciárias		367	407
Negociação e Intermediação de valores		357	349
Diversas		534	488
<b>Não circulante</b>		<b>3.158</b>	<b>3.158</b>
<b>Outras obrigações</b>	<b>9</b>	<b>3.158</b>	<b>3.158</b>
Diversas		3.158	3.158
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>10</b>	<b>22.747</b>	<b>22.222</b>
Capital social		35.000	35.000
Reservas de lucros		822	796
Prejuízos acumulados		(13.075)	(13.574)
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>27.163</b>	<b>26.624</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis

**Coinvalores Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda.**  
**Demonstrações dos resultados**  
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais, exceto lucro ou prejuízo por cota)

	<u>Nota</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
<b>Receitas da intermediação financeira</b>		<b>454</b>	<b>91</b>
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		454	91
Resultados com instrumentos financeiros derivativos		-	-
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>	<b>11</b>	<b>454</b>	<b>91</b>
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>		<b>164</b>	<b>57</b>
Receitas de prestação de serviços	<b>12</b>	2.554	2.541
Despesas de pessoal	<b>13</b>	(1.101)	(1.288)
Outras despesas administrativas	<b>14</b>	(1.332)	(1.373)
Despesas tributárias	<b>15</b>	(304)	(302)
Outras receitas operacionais		393	535
Outras despesas operacionais		(13)	(5)
Aprovisionamento de ajustes patrimoniais		(33)	(51)
<b>Resultado operacional</b>		<b>618</b>	<b>148</b>
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações</b>		<b>618</b>	<b>148</b>
Imposto de renda e contribuição social		(93)	(36)
<b>Resultado após tributação e antes do lucro e participações</b>		<b>525</b>	<b>112</b>
Participação nos lucros e resultados	<b>22</b>	-	-
<b>Lucro (prejuízo) líquido do semestre</b>		<b>525</b>	<b>112</b>
<b>Lucro (prejuízo) líquido por lote de mil cotas</b>		<b>0,015</b>	<b>0,003</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis

**Coinvalores Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda.**  
**Demonstrações dos resultados abrangentes**  
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais, exceto lucro ou prejuízo por cota)

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Lucro (prejuízo) líquido do semestre	525	112
<b>Resultado abrangente do semestre</b>	<b><u>525</u></b>	<b><u>112</u></b>
<b>Lucro (prejuízo) líquido por lote de mil cotas</b>	<b><u>0,015</u></b>	<b><u>0,003</u></b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis

**Coinvalores Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda.**  
**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**  
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021  
(Em milhares de Reais)

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas de lucros</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>35.000</b>	<b>778</b>	<b>(13.917)</b>	<b>21.861</b>
Lucro líquido do semestre	-	-	112	112
Destinações:				
Reserva legal	-	6	(6)	-
	-			
<b>Saldos em 30 de junho de 2020</b>	<b>35.000</b>	<b>784</b>	<b>(13.811)</b>	<b>21.973</b>
<b>Mutações do semestre</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>106</b>	<b>112</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>35.000</b>	<b>796</b>	<b>(13.574)</b>	<b>22.222</b>
Lucro líquido do semestre	-	-	525	525
Destinações:				
Reserva legal	-	26	(26)	-
<b>Saldos em 30 de junho de 2022</b>	<b>35.000</b>	<b>822</b>	<b>(13.075)</b>	<b>22.747</b>
<b>Mutações do semestre</b>	<b>-</b>	<b>26</b>	<b>499</b>	<b>525</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis

**Coinvalores Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda.**

**Demonstrações dos fluxos de caixa**

Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	<u>Nota</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
<b>Atividades operacionais</b>			
<b>Lucro (prejuízo) líquido do semestre</b>		<b>525</b>	<b>112</b>
Depreciações e amortizações		33	52
<b>Lucro (prejuízo) líquido do semestre ajustado</b>		<b>558</b>	<b>164</b>
<b>(Aumento) redução nos ativos operacionais:</b>			
Instrumentos financeiros		(418)	809
Outros ativos		(101)	(122)
Outros valores e bens		(65)	(37)
<b>Aumento (redução) nos ativos operacionais:</b>			
Outras obrigações		13	(808)
<b>Caixa proveniente (utilizado) das atividades operacionais</b>		<b>(13)</b>	<b>6</b>
<b>Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos:</b>			
Aquisição de imobilizado de uso		-	(7)
<b>Caixa líquido proveniente (utilizado) das atividades de investimentos</b>		<b>-</b>	<b>(7)</b>
<b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>(13)</b>	<b>(1)</b>
Saldo de caixa e equivalentes de caixa			
No início do semestre		30	31
No fim do semestre		17	30
<b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>(13)</b>	<b>(1)</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis

-

# **COINVALORES CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**

## **NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 e  
exercício findo em 31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

---

### **1. Contexto operacional**

A Coinvalores Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda. (“Corretora”) tem por objeto social operar em bolsa de valores, de mercadorias e de futuros, negociar e distribuir títulos e valores mobiliários, por conta própria ou de terceiros, e exercer a intermediação em operações de câmbio e demais atividades permitidas e regulamentadas pelo Banco Central do Brasil, sendo que por opção, visou focar seus esforços desde 2020, somente na administração de Fundos de investimentos Imobiliários.

A Corretora é responsável pela administração de recursos de terceiros e de fundos imobiliários, cujo, investimentos patrimoniais, totalizam em junho de 2022 R\$ 1.640.511 (R\$ 1.620.282 em 31 de dezembro de 2021 e R\$ 1.561.259 em 30 de junho de 2021).

### **2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações contábeis**

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, requeridas para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2021, as quais levam em consideração as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações - Lei nº 6.404/76 alterada pelas Leis nº 11.638/07 e 11.941/09, além das normas do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN).

Foram adotados para fins de divulgação os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) homologados pelos órgãos reguladores relacionados ao processo de convergência contábil internacional que foram aprovados pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) e Banco Central do Brasil (BACEN) e estão consubstanciados no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF).

A autorização para conclusão das demonstrações contábeis foi dada pela Administração em 26 de agosto de 2022.

## COINVALORES CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 e  
exercício findo em 31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

---

#### 3. Resumo das principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis são assim resumidas:

##### 3.1. Caixa e equivalentes de caixa

Os saldos classificados como caixa e equivalentes de caixa, nas demonstrações dos fluxos de caixa, referem-se aos saldos de caixa, conta corrente em bancos (apresentados como disponibilidades no balanço patrimonial) e aplicações interfinanceiras de liquidez, imediatamente conversíveis, ou com prazo original igual ou inferior a 90 dias.

##### 3.2. Aplicações interfinanceiras de liquidez

São demonstradas pelo valor do principal, atualizado com base no indexador contratado, quando for o caso, acrescido dos rendimentos e encargos decorridos.

##### 3.3. Títulos e valores mobiliários

Conforme estabelecido pela Circular nº 3.068/01 do Banco Central do Brasil (BACEN), os títulos e valores mobiliários são avaliados e classificados da seguinte forma:

- Títulos para negociação: são adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período;
- Títulos disponíveis para venda: são aqueles que não se enquadram como para negociação ou como mantidos até o vencimento, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzido dos efeitos tributários; e
- Títulos mantidos até o vencimento: são aqueles para os quais há a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, são avaliados pelos custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

##### 3.4. Imobilizado

O imobilizado é avaliado pelo custo e as depreciações são computadas pelo método linear, tomando-se por base a vida útil estimada dos bens, às taxas anuais mencionadas na nota explicativa nº 8.

## COINVALORES CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 e  
exercício findo em 31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

---

#### **3.5. Redução ao valor recuperável dos ativos não financeiros (teste de impairment)**

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando estas evidências são identificadas, e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para deterioração ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

#### **3.6. Imposto de renda e contribuição social**

A provisão para imposto de renda é calculada à alíquota de 15%, com um adicional de 10% sobre o lucro anual tributável excedente a R\$ 240, ajustado pelas adições e exclusões previstas na legislação. A contribuição social apurada sobre o lucro ajustado na forma da legislação em vigor é calculada à alíquota de 20%.

O prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social acumulados em 30 de junho de 2022 são de R\$ 26.685, que poderão ser utilizados para compensar lucros futuros tributáveis pelo imposto de renda e contribuição social. Essas compensações que poderão ser feitas até o limite de 30% do lucro tributável apurado.

De acordo com a legislação brasileira, não há prazo para a compensação de prejuízos fiscais. Os créditos correspondentes a esses prejuízos fiscais não estão refletidos nestas demonstrações contábeis.

#### **3.7. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais**

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais estão consubstanciadas nas Resoluções nº 3.535/08 e 3.823/09 e Carta Circular nº 3.429/10 do Banco Central do Brasil e são as seguintes:

- Ativos contingentes: são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxitos prováveis são apenas divulgados em nota explicativa;
- Passivos contingentes: são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são divulgados, e aqueles não mensuráveis com suficiente segurança e como de perdas remotas não são provisionados e/ou divulgados; e
- Obrigações legais: são registradas como exigíveis, independente da avaliação sobre as probabilidades de êxito.

## COINVALORES CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 e  
exercício findo em 31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

---

#### 3.8. Outros ativos e passivos circulantes, realizáveis e exigíveis a longo prazo

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Corretora e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Corretora possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridas. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos doze meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

#### 3.9. Apuração do Resultado

As receitas e despesas são registradas de acordo com o regime de competência. As receitas e despesas de natureza financeira são contabilizadas pelo critério "pró-rata" dia e calculadas com base no método exponencial.

#### 4. Aplicações interfinanceiras de liquidez

##### Operações compromissadas:

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	8.550
Letras do Tesouro Nacional - LTN	8.959	-
	<u>8.959</u>	<u>8.550</u>

**COINVALORES CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 e  
exercício findo em 31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

**5. Títulos e valores mobiliários**

**a) Composição**

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<u>Vinculados a prestação de garantias</u>		
Títulos de capitalização em garantia para aluguel	362	352
	<b>362</b>	<b>352</b>
	<b>362</b>	<b>352</b>

**b) Classificação por categoria**

Títulos mantidos até o vencimento

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2022</u>		<u>31/12/2021</u>
	<u>Valor da curva</u>	<u>Valor de Mercado</u>	<u>Valor de Mercado</u>
Título de capitalização para garantia de aluguel	362	362	352
	<b>362</b>	<b>362</b>	<b>352</b>

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Corretora não mantinha posição com instrumentos financeiros derivativos.

**6. Outros créditos**

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2022</u>		<u>31/12/2021</u>	
	<u>Circulante</u>	<u>Não Circulante</u>	<u>Circulante</u>	<u>Não Circulante</u>
<b>Rendas a receber</b>				
Serviços prestados a receber	1.063	-	1.016	-
	<b>1.063</b>	<b>-</b>	<b>1.016</b>	<b>-</b>
<b>Diversos</b>				
Adiantamentos e antecipações salariais	31	-	16	-
Devedores por depósito em garantia <b>(a)</b>	-	15.768	-	15.778
Impostos e contribuições a compensar	581	-	532	-
	<b>612</b>	<b>15.768</b>	<b>548</b>	<b>15.778</b>
	<b>1.675</b>	<b>15.768</b>	<b>1.564</b>	<b>15.778</b>

## COINVALORES CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 e  
exercício findo em 31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

(a) Em 23 de janeiro de 2020, foi celebrado Negócio Jurídico Processual, firmado entre a Corretora e a União Federal, que objetiva adiar temporariamente o ajuizamento da execução fiscal para os débitos inscritos em dívida das contribuições de PIS e da COFINS, nos valores de R\$ 2.191 e R\$ 13.483, respectivamente, totalizando o valor de R\$ 15.674, referentes a auto de infração lavrado em 9 de março de 2013 pela Receita Federal do Brasil, que objetiva o reconhecimento de ganho de capital no processo de integração das atividades da Bovespa Holding S.A. e da BM&F S.A. referente ao ano-calendário de 2008 (Nota nº 9.1).

Em 2020 foram bloqueados judicialmente e transferidos para o Banco do Brasil S.A. os respectivos depósitos acrescidos de atualização monetariamente no valor de R\$ 2.191 referente a contribuição do PIS e R\$ 13.483 da COFINS, totalizando R\$ 15.674.

Além do saldo de R\$ 15.674 acima, a rubrica Devedores por depósito em garantia também consta com o saldo de depósitos trabalhistas no valor de R\$ 59 e depósito de contribuição social de R\$ 35, totalizando R\$ 15.768.

#### 7. Investimentos

No primeiro semestre de 2018, conforme decisão da Assembleia Geral de Cotistas, realizada especificamente em 08 de março de 2018, foi aprovada a liquidação do Fundo (Funcine), mediante a entrega diretamente aos cotistas de direitos detidos pelo Fundo nos Projetos. Tendo em vista a liquidação do Fundo o Administrador debitou todas as despesas relacionadas ao processo de encerramento, inclusive auditoria. As cotas que a corretora possuía, foram encerradas, com a devolução de recursos na proporção de cada cotista, além da transferência de um valor residual para Aporte na produção da Obra Audiovisual cinematográfica específica denominada “CARLOS O HOMEM PERFEITO” onde a Coinvalores tem uma pequena participação de 2,09% sobre os direitos desta obra.

#### 8. Imobilizado

Descrição	Taxa - % Deprec.	30/06/2022			31/12/2021
		Custo	Depreciação Acumulada	Líquido	Líquido
Móveis, utensílios e equip.de uso	10	273	(267)	6	8
Instalações, móveis e equip.de uso	10	146	(134)	12	15
Sistema de comunicação	10	318	(249)	69	69
Sistema de processamento de dados	20	1.042	(1.003)	39	51
Benfeitorias em imóveis de terceiros		22	(22)	-	-
		<b>1.801</b>	<b>(1.675)</b>	<b>126</b>	<b>143</b>

# COINVALORES CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

## NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 e  
exercício findo em 31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

### 9. Outras obrigações

Descrição	30/06/2022		31/12/2021	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
<b>Obrigações fiscais e previdenciárias</b>				
Provisão para impostos e contribuições	94	-	132	-
Impostos e contribuições a recolher	273	-	275	-
	<b>367</b>	<b>-</b>	<b>407</b>	<b>-</b>
<b>Negociação e intermediação valores</b>				
Caixa de registro e liquidações	4	-	3	-
Credores-conta de liquidação pend. (b)	353	-	346	-
	<b>357</b>	<b>-</b>	<b>349</b>	<b>-</b>
<b>Diversas</b>				
Obrig. para aquisição de bens e direitos	-	-	1	-
Provisão para pagamentos a efetuar	379	-	366	-
Provisão para demandas judiciais (c)	-	42	-	42
Tributos questionados judicialmente (a)	-	3.116	-	3.116
Credores diversos	155	-	121	-
	<b>534</b>	<b>3.158</b>	<b>488</b>	<b>3.158</b>
	<b>1.258</b>	<b>3.158</b>	<b>1.244</b>	<b>3.158</b>

(a) A Corretora possui ação judicial em andamento que objetiva o reconhecimento do direito à dedução de despesas incorridas com a contratação de agentes autônomos de investimento da base de cálculo das contribuições do PIS e da COFINS, com consequente reconhecimento do direito à compensação dos valores recolhidos desde o mês de agosto de 2008. Estando o processo pendente de decisão judicial transitada em julgado, a Corretora constitui provisão dos valores excluídos na apuração destas contribuições.

(b) Basicamente, corresponde ao resíduo de saldos em conta corrente de clientes que não foram transferidos para outras instituições financeiras, cujo clientes não se manifestaram ou não foram localizados, além também de clientes bloqueados judicialmente; e

(c) Basicamente se refere a parcela da diferença de provisão de valores discutidos à título de Contribuição Social sobre o Lucro, anterior ao ano de 2000 e se encontra acompanhado pelo jurídico.

#### 9.1. Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

Os processos contingentes avaliados pelos assessores jurídicos da Corretora como risco de perda possível não são reconhecidos contabilmente. Além de determinadas causas trabalhistas, os principais processos com essa classificação são os seguintes:

## COINVALORES CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 e  
exercício findo em 31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

---

- Em 9 de março de 2013 a Corretora sofreu auto de infração pela Receita Federal do Brasil, objetivando a cobrança das contribuições do PIS e da COFINS do suposto reconhecimento de ganho de capital no processo de integração das atividades da Bovespa Holding S.A. e da BM&F S.A. referente ao período de 2008. Em 18 de setembro de 2018, os assessores jurídicos da Corretora entraram com ação anulatória com pedido de tutela antecipada com o objetivo de cancelar integralmente a exigência fiscal decorrente do auto de infração. A União Federal protocolou contestação deste processo. A Corretora entrou com embargos de declaração, que foram rejeitados, sendo protocolado recurso de apelação. De acordo com os assessores jurídicos, o valor atualizado deste processo é de R\$ 17.267 em 30 de junho de 2022 e R\$ 16.255 em 31 de dezembro de 2021.

#### 10. Patrimônio líquido

##### 10.1 Capital Social

O capital social, em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, estava representado por 35.000.000 cotas de R\$ 1,00 (um Real) cada, totalizando R\$ 35.000.

##### 10.2 Reserva de lucros

Por proposta da Administração a Corretora não procedeu no exercício a contabilização dos juros sobre o capital próprio ou dividendos, considerando o resultado do período.

##### 10.3 Ajuste de avaliação patrimonial

Compreende o ajuste a valor de mercado dos títulos e valores mobiliários classificados na categoria “disponível para venda”, quando ocorrer e que são ajustados pelos seus valores de mercado na data do balanço, líquidos dos efeitos tributários.

#### 11. Resultado bruto da intermediação financeira

Descrição	30/06/2022	30/06/2021
Rendas de títulos de renda fixa	444	76
Rendas de aplicações em fundos de investimento	10	8
Lucros com títulos de renda fixa	-	7
	<b>454</b>	<b>91</b>

**COINVALORES CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 e  
exercício findo em 31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

**12. Receitas de prestação de serviços**

<b>Descrição</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>
Rendas de administração de fundos e carteiras	2.526	2.155
Rendas de assessoria	24	122
Rendas de serviços de custódia	4	264
	<b>2.554</b>	<b>2.541</b>

**13. Despesas de pessoal**

<b>Descrição</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>
Despesas de honorários	257	257
Despesas de pessoal - benefícios	426	468
Despesas de pessoal - encargos sociais	161	168
Despesas de pessoal - proventos	257	395
Despesas de remuneração e estagiários	-	-
	<b>1.101</b>	<b>1.288</b>

**14. Outras despesas administrativas**

<b>Descrição</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>
Despesas de aluguéis	103	94
Despesas de comunicações	58	71
Despesas de manutenção e conservação de bens	27	35
Despesas de processamento de dados	250	318
Despesas de promoções e relações públicas	3	-
Despesas de serviços do sistema financeiro	45	42
Despesas de serviços técnicos especializados	709	601
Outras despesas administrativas	137	212
	<b>1.332</b>	<b>1.373</b>

**15. Despesas tributárias**

<b>Descrição</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>
Impostos sobre serviços – ISS	52	62
Contribuição a COFINS	136	127
Contribuição ao PIS	22	20
Outras despesas tributárias	94	93
	<b>304</b>	<b>302</b>

## COINVALORES CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 e  
exercício findo em 31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

---

#### 16. Sobre as estruturas de gerenciamento de risco e de capital – GIR

A Corretora de acordo após sua nova realidade de mercado e considerando o que rege a Resolução 4.606, de 19 de outubro de 2017, que dispõe sobre a metodologia facultativa simplificada para apuração do requerimento mínimo de Patrimônio de Referência Simplificado (**PRS5**), considera-se apta para a adoção e opção por essa metodologia e tem os requisitos adicionais para a estrutura simplificada de gerenciamento contínuo de riscos.

A opção pela utilização de metodologia simplificada para apuração do requerimento mínimo de **PRS5** é facultada às instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, e no caso da Coinvalores estamos classificados nesta Resolução enquadradas no Grupo III: instituições não bancárias de atuação nos mercados de ouro, de moeda estrangeira, ou como agente fiduciário.

A Coinvalores após a negociação da sua carteira de clientes com a Corretora Necton em 2019, optou em 03/2020 pelo **S5** e tem ciência das exigências para a se adotar esta nova metodologia de risco simplificado, sendo que é feita com base nas informações contidas no plano de negócio submetido ao Banco Central do Brasil.

A Coinvalores compreende o Art. 4º desta Resolução e se considera com perfil de risco simplificado pois não realiza operações sujeitas à variação no preço de ações, ressalvado o investimento em ações registrado no ativo permanente; não realiza operações em sistema mantido por bolsa de valores, com instrumento financeiro derivativo, empréstimo de ativos, não realiza aplicações ou controla títulos de securitização de créditos, exceto as securitizações de menor risco; não realiza operações compromissadas, para terceiros exceto operações de venda com compromisso de recompra com ativos próprios, enfim, não executa mais nenhuma das atividades descritas no item V do Art. 4º desta Resolução.

##### 16.1 Estrutura de gerenciamento de risco de capital

O gerenciamento de capital tem como principal atividade dar suporte a Coinvalores na manutenção de um nível de capital compatível com os riscos incorridos em suas operações, e tem por fundamento um processo contínuo de:

- Monitoramento e controle de seu capital;
- Avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos a que a Corretora está sujeita, e
- Planejamento de metas e de necessidade de capital considerando os objetivos estratégicos da instituição e uma postura prospectiva, antecipando os efeitos sobre o Capital de possíveis mudanças nas condições de mercado.

## **COINVALORES CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 e  
exercício findo em 31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

---

A Coinvalores tem por política a manutenção de um Capital que possa garantir um índice de Basileia com pelo menos um ponto acima da exigência mínima estabelecida pelo Banco Central, e nunca inferior a necessidade de capital estimada a partir dos modelos proprietários para a cobertura dos riscos incorridos em suas operações, sendo que a perspectiva de aproximação do maior de tais parâmetros gera o primeiro sinal de alerta para que a instituição avalie sua estratégia e suas fontes de Capital com o objetivo de manter o enquadramento desejado.

Todo o processo de gerenciamento e suficiência de capital será apurado diretamente pelo Banco Central do Brasil, que extrai através dos balancetes 4010, 4016 todos os elementos necessários para apuração simplificada do capital regime **S5**, necessário para a atividade do negócio da corretora, considerando sempre sua nova estrutura.

O principal objetivo é avaliar os riscos inerentes às projeções dos fluxos de caixa, risco de liquidez e análise da suficiência de Capital em cenários alternativos.

#### **16.2 Estrutura de gerenciamento de risco operacional**

O Gerenciamento de Risco Operacional da Corretora tem com o objetivo de mitigar a ocorrência de situações de risco que possam afetar seu desempenho, está assim estruturado:

- O gerenciamento de risco está diretamente subordinado ao Diretor de risco operacional responsável pelo estabelecimento do plano de trabalho, definição da estrutura funcional e aprovação dos procedimentos adotados;
- A execução da política de gerenciamento de risco, definida pelo Diretor de risco operacional, está a cargo da Controladoria, a quem compete avaliar e propor a contratação de recursos necessários à execução da política de gerenciamento de risco operacional, estruturar plano de trabalho, implementar o sistema que possibilite a mensuração das situações de risco e adotar medidas corretivas e preventivas;

#### **16.3 Estrutura de gerenciamento de risco de mercado**

A Corretora possui estratégias para o gerenciamento do risco de mercado claramente definidas com a adoção de procedimentos destinados a manter a exposição ao risco em níveis considerados aceitáveis, considerando sua nova estrutura e que são apurados por meio de sistema que monitora e controla a exposição ao risco de mercado, tanto nas operações incluídas na carteira de negociação, quanto nas demais posições, as quais abrangem todas as fontes relevantes de risco de mercado e considerando nossa opção no semestre pelo regime simplificado de apuração de riscos S5.

## COINVALORES CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 e  
exercício findo em 31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

---

#### 16.4 Limites operacionais (Acordo de Basiléia)

O Índice de Basileia é um conceito internacional, definido pelo Comitê de Basileia, que estabelece uma relação mínima entre o Patrimônio de Referência (PR) e os ativos ponderados pelo Risco (RWA) dos bancos. No Brasil, o percentual exigido para o Índice de Basiléia pelas instituições financeiras é de 11%, exceto para os bancos cooperativos, em que a exigência mínima é de 13%, portanto em geral quanto maior, melhor.

Em 30 de junho de 2022, o **Conglomerado prudencial do grupo** encontra-se enquadrada nos limites de capital e patrimônio compatível com o risco da estrutura dos ativos, conforme normas e instruções estabelecidas pela Resolução nº 2.099/94 e legislação complementar. O índice de Basiléia quanto maior melhor, portanto, o Conglomerado em 30 de junho de 2022 é de 40,1466% (114,6544% em 31 de dezembro de 2021 e 386,44% em 30 de junho de 2021).

#### 17. Análise de sensibilidade

A Instituição, de forma geral, não incorre em riscos de mercado e liquidez em suas atividades, pois é uma prestadora de serviços e que optou por concentrar esforços à partir do primeiro semestre de 2020, basicamente na administração de Fundos de Investimentos imobiliários ao qual, a própria Coinvalores, paga e recebe os recursos de acordo com os Aluguéis recebidos por estes Fundos de Investimentos Imobiliários, conforme Regulamento. Concentra, portanto, seus serviços em fundos de grande porte, que totalizam patrimônio líquido total em torno de 1 bilhão de reais. Dessa forma, seu único risco é o de crédito, caso um dos Fundos não receba Aluguel dos inquilinos portanto, não receberemos naquele momento a totalidade da taxa de administração sobre os serviços prestados. Desde sua entrada em operação a Instituição não teve nenhuma perda, mas tem provisionados valores a receber.

As aplicações financeiras próprias são realizadas em bancos de grande porte com pequeno risco ou em títulos do governo.

Em conformidade com a Circular nº 3.959 e Resolução 4.720, do Banco Central do Brasil, a Corretora utiliza, para fins de sensibilidade dos valores contábeis, o abaixo disposto:

<b>Conta</b>	<b>Valor provável de realização</b>	<b>Varição em função do risco - %</b>
Caixa e equivalentes de caixa (a)	17	-
Aplicações interfinanceiras de liquidez (a)	8.959	-
Títulos e valores mobiliários (a)	362	-

(a) Sem risco de variação.

## COINVALORES CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 e  
exercício findo em 31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

#### 18. Responsabilidades

As principais responsabilidades da Corretora, registradas em contas de compensação, são as seguintes:

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b>Depositantes de valores em custódia</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Negociação e intermediação de valores</b>		
Títulos recebidos com lastro em operações compromissadas	12	1
Valores próprios em garantia – Aluguel	362	352
	<b>375</b>	<b>353</b>
<b>Contratos</b>		
Responsabilidades por administração de carteiras	1.640.511	1.620.282
	<b>1.640.511</b>	<b>1.620.282</b>

A Corretora neste semestre, apresentou em suas contas de compensação em comparação ao mesmo período do semestre anterior, que não administra mais posição de negociação e intermediação de valores mobiliários de terceiros.

#### 19. Cobertura de seguros

A Corretora efetua um gerenciamento de riscos com o objetivo de minimizá-los, buscando no mercado coberturas compatíveis com seu porte e suas operações. As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela Administração da Corretora para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros.

As premissas de risco adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria das demonstrações financeiras, conseqüentemente não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

#### 20. Transação com partes relacionadas

A Corretora não mantém nenhum negócio financeiro com qualquer empresa que seja considerada como parte relacionada, portanto, não necessita apresentar as Demonstrações Contábeis Consolidadas, além disso, não possui sócio que tenha participação preponderante em outra instituição.

**COINVALORES CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 e  
exercício findo em 31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

---

**21. Remuneração do pessoal-chave**

Em conformidade com o Estatuto Social da Corretora, os sócios administradores fazem jus a uma retirada mensal a título de pró-labore, de comum acordo entre si. No semestre findo junho de 2022, o total de remunerações pagas foi de R\$ 257 (R\$ 257 em 30 de junho de 2021).

**22. PLR – Participação nos lucros e resultado**

No semestre findo em 30 de junho de 2022, a corretora não efetuou quaisquer pagamentos à título de PLR, considerando seus resultados e sua reestruturação com objetivo de crescimento futuro.

**23. Eventos subsequentes**

Até a data de autorização para emissão dessas demonstrações contábeis, não ocorreram eventos que pudessem alterar de forma significativa a situação patrimonial, econômica e financeira nas demonstrações contábeis apresentadas.

A DIRETORIA

SERGIO A. C. SILVEIRA  
Contador CRC-1RS055637/O-3

\* \* \*