

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

**DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 30 DE JUNHO DE 2023
COM RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES**

COINVALORES CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Em 30 de junho de 2023
(Em milhares de reais - R\$)

Índice

Carta de Apresentação das Demonstrações Contábeis	1
Relatório da Administração sobre as Demonstrações Contábeis.....	2
Relatório dos Auditores Independentes	5
Demonstrações Contábeis Auditadas	
Balanços Patrimoniais	8
Demonstrações dos Resultados	10
Demonstrações dos Resultados Abrangentes	11
Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido	12
Demonstrações dos Fluxos de Caixa.....	13
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis	14



CARTA DE APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

São Paulo, 31 de agosto de 2023.

Ao
BANCO CENTRAL DO BRASIL
Departamento de Monitoramento do Sistema Financeiro - DESIG

Assunto: Carta de Apresentação da Administração referente as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício/semestre findo em 30 de junho de 2023.

Prezados;

Com relação ao exame das Demonstrações Financeiras da Coinvalores Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários – Ltda., fornecemos a respectiva **Carta de Apresentação**, cujo objetivo é apresentar a relação dos documentos abaixo discriminados:

- Relatório da Administração;
- Balanço Patrimonial em 30 de junho de 2023;
- Demonstração do Resultado do Exercício, findo em 30 de junho de 2023;
- Demonstração do Resultado Abrangente, findo em 30 de junho de 2023;
- Demonstração da Mutação do Patrimônio Líquido, findo em 30 de junho de 2023;
- Demonstração do Fluxo de Caixa método Indireto, findo em 30 de junho de 2023;
- Notas Explicativas da Administração às Demonstrações financeiras, 30 de junho de 2023;
- Relatório do Auditor Independente.

Os diretores da Coinvalores declaram que reviram, discutiram e concordam com as Demonstrações Financeiras apresentadas relativas ao exercício/semestre encerrado em 30 de junho de 2023.

Estes documentos, foram devidamente divulgados originalmente em 31 de agosto de 2023, no sítio eletrônico <https://coinvalores.com.br/sobre/compliance> e enviado ao Banco Central do Brasil através do arquivo 9010.bcb via STA – Sistema de Transferência de Arquivos.

Diretoria da Coinvalores

Fernando Ferreira da Silva Telles

José Ataliba Ferraz Sampaio



RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Senhores Clientes, Acionistas, Colaboradores e Público em Geral

A Administração da Coinvalores Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários – Ltda., (“Coin”), em cumprimento aos dispositivos legais, apresenta suas demonstrações financeiras acompanhadas das notas explicativas e do relatório dos auditores independentes, referentes aos semestres findos em **30 de junho de 2023 e 2022**.

Sobre a COINVALORES

A Coinvalores nasceu em agosto de 1989, uma das mais tradicionais corretoras do país, formada por diretores altamente renomados e conhecidos no mercado financeiro de origem da empresa já encerrada a COIN DTVM – Ltda., constituída em 1969, uma das mais antigas distribuidoras do Brasil, portanto, mais de 54 anos de história combinada ao vigor, vontade, criatividade, procurando sempre seguir a tecnologia da nova geração.

Esses diretores fizeram com que a COINVALORES entrasse em uma nova era, acompanhando a evolução do mercado, juntando os profundos conhecimentos em fundamentos econômicos e estratégias do mercado financeiro.

Em 2019 a COINVALORES, formalizou um acordo operacional que foi bastante divulgado ao mercado, órgãos governamentais e principalmente aos seus clientes e colaboradores, que realizaria um acordo operacional com a NECTON INVESTIMENTOS S.A. C.V.M.C, onde migraria para esta Corretora, depois do aceite dos nossos clientes, toda sua carteira de clientes. No respectivo acordo, trouxe que a COINVALORES não poderia mais negociar ou intermediar Títulos e Valores Mobiliários por 5 anos, tendo somente a opção de prestar o serviço de Estruturação, Administração e Gestão de Fundos de Investimentos Imobiliários.

Portanto, hoje a COINVALORES administra 1,7 bi de Patrimônio, divididos entre sete (7) Fundos de Investimentos Imobiliários, em 4 Estados diferentes do nosso País.

Nossos Pilares

Acreditamos em 3 pilares de negócio para oferecer a melhor experiência para nossos clientes:

Informação, Respeito e Atendimento:

Informação: contamos com a uma equipe altamente qualificada na administração de Fundos Imobiliários e que procuram sempre estarem atualizados com as normas da CVM – Comissão de Valores Mobiliários – BCB – Banco Central do Brasil e B3 – Brasil, Bolsa, Balcão.



Respeito: Procuramos entender as dores dos nossos clientes, procurando sempre auxiliá-los com respeito e cordialidade.

Atendimento: acreditamos em uma relação humanizada e próxima em que nosso cliente não precisa falar com um robô para tirar dúvidas e obter informações sobre os Fundos que administramos.

Desempenho

A influência que os juros altos têm no mercado de capitais brasileiro, resultando em maior remuneração da renda fixa, observamos neste período uma fraca tendência de fluxo financeiro para ativos de maior risco, tornando o mercado acionário menos atrativo a investidores que buscam alternativas para maior rentabilidade.

Durante o semestre de 2023, a COINVALORES percebeu uma alta considerável nas negociações de cotas dos Fundos de Investimentos Imobiliários e que manteve a tendência de ano anterior, apresentando um crescimento expressivo nas negociações, pós-pandemia, com o retorno do trabalho dos colaboradores das empresas e redução do trabalho Home-Office e crescimento das locações comerciais.

Encerramos o semestre de 30 de junho de 2023, tendo sob nossa Administração um total de recursos dos Fundos de Investimentos Imobiliários de R\$ 1.698 bi, contra R\$ 1.631 bi, no mesmo período anterior, após avaliação ao valor justo destes empreendimentos, por empresa especializada, crescimento de 4,07% no período.

O patrimônio líquido da corretora é de R\$ 22.439 mil no fechamento do semestre de 2023, em 2022 estava com R\$ 22.747 mil, com uma receita operacional de Administração de Fundos Imobiliários no semestre de R\$ 2.666 mil, sendo que no mesmo período do ano anterior, foi de R\$ 2.526 mil. Houve uma redução do Patrimônio Líquido de R\$ 308 mil, correspondente basicamente a:

Resultado – Apesar do aumento da receita de Taxa de administração e gestão de Fundos imobiliários, houve no semestre a provisão de contingência trabalhista, onde através de números obtidos por perito nomeado pela corretora. Provisionamos o resultado do valor e informamos que tal processo encontra-se em andamento, aguardando decisão do juiz, conforme carta de circularização emitida pelo advogado responsável pelo caso.

Governança Corporativa e Responsabilidade Social

Em linha com os melhores procedimentos e levando em consideração sua nova estrutura, a COINVALORES, nunca deixou de se preocupar e ter foco em sustentabilidade e sempre esteve comprometida com transparência e ética, assim como sua equipe de colaboradores e diretores no que tange a parte social e Gestão que levam em consideração empresas que tenham os seguintes critérios:



- Combatem a corrupção;
- Respeitam os direitos humanos;
- Transparentes na divulgação de suas informações;
- Investem em pesquisas para melhorar sua sustentabilidade;
- Inovam tecnologias e desenvolvimento sustentável;
- Desenvolvem ações de responsabilidade socioambiental;

A COINVALORES está comprometida em contribuir com o desenvolvimento sustentável da sociedade, no sentido financeiro, social, meio ambiente laboral e ecológico, promovendo a saúde financeira de seus clientes, reduzindo o consumo de materiais bem como produção de resíduos e buscando a promoção do bem-estar social, inclusive de seus colaboradores.

Audidores Independentes

Adotamos políticas, normas e princípios que garantem a independência da auditoria com fornecimento de todos os registros, informações e condições necessárias para o efetivo desempenho na prestação de seus serviços.

A COINVALORES contratou a **CONFIANCE AUDITORES INDEPENDENTES** para a auditoria das suas demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 30 de junho de 2023.

Agradecimentos

Encerramos o 1º semestre de 2023 com a certeza do bom serviço oferecido e que acreditamos ser ainda mais promissor para o 2º semestre para a corretora. Agradecemos aos nossos clientes, parceiros e a dedicação de nossos colaboradores pela confiança depositada e ratificamos nosso compromisso com os mais elevados padrões de conduta ética na condução de nossa atividade.

A Diretoria

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 2023 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 2023, 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, 28 de agosto de 2023.

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 2023 e Dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

	<u>Nota</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativo			
Circulante		11.802	11.211
Disponibilidades		25	13
Instrumentos financeiros		9.537	9.645
Aplicações interfinanceiras de liquidez	4	9.177	9.272
Títulos e valores mobiliários	5	360	373
Outros ativos	6	2.132	1.515
Rendas a receber		1.008	1.054
Diversos		1.124	461
Outros valores e bens		108	38
Despesas antecipadas		108	38
Não circulante		16.066	16.090
Outros ativos	6	15.840	15.837
Diversos		15.840	15.837
Permanente		226	253
Investimentos	7	24	24
Outros investimentos		24	24
Imobilizado de uso	8	99	112
Outras imobilizações de uso		1.801	1.801
(-) Depreciações acumuladas		(1.702)	(1.689)
Intangível		103	117
Outros ativos intangíveis		718	718
(-) Amortizações acumuladas		(615)	(601)
Total do ativo		27.868	27.301

Coinvalores Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda.

Balancos patrimoniais

Em 30 de junho de 2023 e Dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

	<u>Nota</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Passivo			
Circulante		1.174	1.239
Outras obrigações	9	1.174	1.239
Fiscais e previdenciárias		254	263
Negociação e Intermediação de valores		356	357
Diversas		564	619
Não circulante		4.255	3.228
Outras obrigações	9	4.255	3.228
Diversas		4.255	3.228
Patrimônio líquido	10	22.439	22.834
Capital social		35.000	35.000
Reservas de lucros		842	842
Prejuízos acumulados		(13.403)	(13.008)
Total do passivo e patrimônio líquido		27.868	27.301

Coinvalores Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstrações dos resultados Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto lucro ou prejuízo por cota)

	<u>Nota</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Receitas da intermediação financeira		583	454
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		583	454
Resultado bruto da intermediação financeira	11	583	454
Outras receitas (despesas) operacionais		(978)	164
Receitas de prestação de serviços	12	2.694	2.554
Despesas de pessoal	13	(2.384)	(1.101)
Outras despesas administrativas	14	(1.327)	(1.332)
Despesas tributárias	15	(280)	(304)
Outras receitas operacionais		366	393
Outras despesas operacionais		(20)	(13)
Aprovisionamento de ajustes patrimoniais		(27)	(33)
Resultado operacional		(395)	618
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		(395)	618
Imposto de renda e contribuição social		-	(93)
Resultado após tributação		(395)	525
Lucro (prejuízo) líquido do semestre		(395)	525
Lucro (prejuízo) líquido por lote de mil cotas		(0,011)	0,015

Coinvalores Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Para os semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto lucro ou prejuízo por cota)

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Lucro (prejuízo) líquido do semestres	(395)	525
Resultado abrangente do exercício	<u>(395)</u>	<u>525</u>
Prejuízo líquido abrangente por lote de mil cotas em R\$	(0,011)	0,015
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	(395)	525
Resultado abrangente do exercício	<u>(395)</u>	<u>525</u>
Lucro (prejuízo) líquido abrangente por lote de mil cotas R\$	<u>(0,011)</u>	<u>0,015</u>

Coinvalores Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas de lucros</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021	35.000	796	(13.574)	22.222
Lucro líquido do semestre	-	-	525	525
Destinações:				
Reserva legal	-	26	(26)	-
	-			
Saldos em 30 de junho de 2022	35.000	822	(13.075)	22.747
Mutações do semestre	-	26	499	525
Saldos em 31 de dezembro de 2022	35.000	842	(13.008)	22.834
Lucro líquido do semestre	-	-	(395)	(395)
Saldos em 30 de junho de 2023	35.000	842	(13.403)	22.439
Mutações do semestre	-	-	(395)	(395)

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 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	<u>Nota</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Atividades operacionais			
Lucro (prejuízo) líquido do semestre		(395)	525
Depreciações e amortizações		27	33
Lucro (prejuízo) líquido do semestre ajustado		(368)	558
(Aumento) redução nos ativos operacionais:			
Instrumentos financeiros		108	(418)
Outros ativos		(621)	(101)
Outros valores e bens		(69)	(65)
Aumento (redução) nos ativos operacionais:			
Outras obrigações		962	13
Caixa proveniente (utilizado) das atividades operacionais		12	(13)
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos:			
Aquisição de imobilizado de uso		-	-
Caixa líquido proveniente (utilizado) das atividades de investimentos		-	-
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa		12	(13)
Saldo de caixa e equivalentes de caixa			
No início do semestre		13	30
No fim do semestre		25	17
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa		12	(13)

COINVALORES CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e
exercício findo em 31 de dezembro de 2022
(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 R\$ 1.698.053 em 30 de junho de 2023 R\$ 1.883.286 em 31 de dezembro de 2022 e R\$ 1.640.511 em 30 de junho de 2022).

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 2023 e 2022, 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 28 de agosto de 2023.

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.

COINVALORES CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e
exercício findo em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

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.

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.

COINVALORES CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e
exercício findo em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

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, Lei 14.446/22 é calculada à alíquota de 16%.

O prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social acumulados em 30 de junho de 2023 são de R\$ 27.207, 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, com exceção quando o governo lança programas de recuperação fiscal, como o PLRF – Programa Litígio Zero em que as empresas podem utilizar até 100% do saldo do Prejuízo Fiscal e/ou saldo negativo da CSLL. Esta prevista a utilização de R\$ 4.028 após o deferimento da nossa solicitação pra aderir ao PRLF.

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 2023 e 2022 e
exercício findo em 31 de dezembro de 2022
(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>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	9.177	-
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	9.272
	<u>9.177</u>	<u>9.272</u>

5. Títulos e valores mobiliários

a) Composição

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Vinculados a prestação de garantias</u>		
Títulos de capitalização em garantia para aluguel	360	373
	<u>360</u>	<u>373</u>
	<u>360</u>	<u>373</u>

COINVALORES CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e
exercício findo em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

O título de Capitalização para garantia de aluguel da corretora está classificado como títulos mantidos até o vencimento.

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Corretora não mantinha posição com instrumentos financeiros derivativos.

6. Outros créditos

Descrição	30/06/2023		31/12/2022	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Rendas a receber				
Serviços prestados a receber	1.008	-	1.054	-
	1.008	-	1.054	-
Diversos				
Adiantamentos e antecipações salariais	33	-	18	-
Devedores por depósito em garantia (a)	-	15.840	-	15.837
Impostos e contribuições a compensar	1.091	-	443	-
	1.124	15.840	461	15.837
	2.132	15.840	1.515	15.837

(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.

COINVALORES CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e
exercício findo em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

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, e depósito em poupança Bradesco no valor de R\$ 72 referente processo da empresa Metrus de Fundo Imobiliário administrado pela Coinvalores totalizando R\$ 15.840.

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 diretos desta obra.

8. Imobilizado

Descrição	Taxa - % Deprec.	30/06/2023			31/12/2022
		Custo	Depreciação Acumulada	Líquido	Líquido
Móveis, utensílios e equip.de uso	10	273	(269)	4	5
Instalações, móveis e equip.de uso	10	146	(139)	7	9
Sistema de comunicação	10	318	(251)	67	68
Sistema de processamento de dados	20	1.042	(1.021)	21	30
Benfeitoria em Imóveis de Terceiros	20	23	(23)	0	0
		1.801	(1.702)	99	112

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

Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e
exercício findo em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

9. Outras obrigações

Descrição	30/06/2023		31/12/2022	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Obrigações fiscais e previdenciárias				
Provisão para impostos e contribuições	-	-	-	-
Impostos e contribuições a recolher	254	-	263	-
	254	-	263	-
Negociação e intermediação valores				
Caixa de registro e liquidações	3	-	3	-
Credores-conta de liquidação pend. (b)	353	-	354	-
	356	-	357	-
Diversas				
Obrig. para aquisição de bens e direitos	-	-	-	-
Provisão para pagamentos a efetuar	413	-	358	-
Provisão para demandas trabalhistas (d)	-	1.025	-	-
Provisão para demandas judiciais (c)	-	114	-	112
Tributos questionados judicialmente (a)	-	3.116	-	3.116
Credores diversos	151	-	261	-
	564	4.255	619	3.228
	1.174	4.255	1.239	3.228

(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.

A instituição permanece com a provisão em 30 de junho de 2023, do valor de R\$ 3.116, que se refere basicamente ao processo de PIS e COFINS sobre comissionamento dos agentes autônomos de investimentos, considerados como despesa de captação, abatendo estes pagamentos da base de cálculo do PIS e COFINS. O valor atualizado do processo em 30 de junho de 2023 é de R\$ 18.942. Os assessores jurídicos consideram que a causa tem perda possível.

Com relação a esse mesmo processo de Pis e Cofins, a Coinvalores entrou com uma ação negativa contra a União Federal tentando anular / reverter o processo (Polo ativo).

COINVALORES CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e
exercício findo em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

- (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) 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, além de saldo de poupança da empresa Metrus, referente ao Fundo imobiliário administrado pela Coinvalores.*
- (d) A diretoria da Coinvalores após o processo trabalhista nº 1959/2016 - 82a VT/SP do reclamante Antônio C. Bonagura, com decisão "procedente em parte", mas que ainda se encontra em tramitação, pois aguarda-se a resposta da perícia judicial nomeada pelo próprio juiz, para termos ciência de qual será o real valor apurado, até o momento foi provisionado o prévio de R\$ 1.025, conforme estimativa da Corretora. Além disso, também a Corretora esta aguardando a notificação para anotar a CT.P.S e contestar os valores apresentados pelo reclamante. Este processo está sendo acompanhado pelo Dr. Antônio Fakhany Junior Assessoria Empresarial da qual considerou a causa como perda possível. O valor pleiteado pelo reclamante é de R\$ 2.454.*

9.1. Passivo contingente classificado como perda possível e não provisionado

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. Para este processo os diretores resolveram aderir ao PRLF – Programa de Recuperação e Litígio Fiscal obtendo descontos consideráveis de R\$ 10.773 com a redução de multa e juros com a possibilidade de utilização de prejuízo fiscal no montante de R\$ 4.028, resultando no valor a pagar de R\$ 1.751 em 9 parcelas de 194, liquidando este processo após pago o última parcela. Este processo aguarda deferimento da RFB após envio dos termos de Adesão, até o momento foram pagas 3 parcelas. O consultor jurídico antes da adesão ao PRLF considerava a perda desse processo como possível.

10. Patrimônio líquido

10.1 Capital Social

O capital social, em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, estava representado por 35.000.000 cotas de R\$ 1,00 (um Real) cada, totalizando R\$ 35.000.

COINVALORES CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e
exercício findo em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

10.2 Reserva de lucros

Corresponde basicamente a Reserva Legal sobre os resultados positivos da empresa no semestre/exercício e tem por finalidade suportar eventuais prejuízos ou podendo expandir a empresa através do aumento de capital social. Art. 193, § 2º, enfim o saldo da reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos ou aumentar o capital quando do interesse da Administração da Corretora, em 30 de junho de 2023 o saldo era de **842** e em 31 de dezembro de 2022 era de **842**.

10.3 Prejuízos acumulados

A conta de Prejuízos Acumulados é uma das contas do grupo Patrimônio Líquido do balanço patrimonial e representa o saldo dos prejuízos do exercício atual juntamente com os resultados dos exercícios anteriores, podendo ser devidamente compensado por lucros apurados em exercícios futuros, ou amortizados pelos acionistas. O saldo em 30 de junho de 2023 era de R\$ (13.402), em 31 de dezembro de 2022 era de R\$ (13.008) e em 30 de junho de 2022 era de R\$ (13.375).

11. Resultado bruto da intermediação financeira

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Rendas de títulos de renda fixa	573	444
Rendas de aplicações em fundos de investimento	10	10
Lucros com títulos de renda fixa	-	-
	<u>583</u>	<u>454</u>

12. Receitas de prestação de serviços

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Rendas de administração de fundos e carteiras	2.666	2.526
Rendas de assessoria	28	24
Rendas de serviços de custódia	-	4
	<u>2.694</u>	<u>2.554</u>

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

Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e
exercício findo em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

13. Despesas de pessoal

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Despesas de honorários	276	257
Despesas de pessoal - benefícios	527	426
Despesas de pessoal - encargos sociais	189	161
Despesas de pessoal - proventos	1.392	257
	<u>2.384</u>	<u>1.001</u>

14. Outras despesas administrativas

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Despesas de aluguéis	109	103
Despesas de comunicações	60	58
Despesas de manutenção e conservação de bens	28	27
Despesas de processamento de dados	260	250
Despesas de promoções e relações públicas	1	3
Despesas de serviços do sistema financeiro	39	45
Despesas de serviços técnicos especializados	691	709
Outras despesas administrativas	139	137
	<u>1.327</u>	<u>1.332</u>

15. Despesas tributárias

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Impostos sobre serviços – ISS	55	52
Contribuição a COFINS	146	136
Contribuição ao PIS	23	22
Outras despesas tributárias	56	94
	<u>280</u>	<u>304</u>

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.

COINVALORES CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e
exercício findo em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

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.

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.

COINVALORES CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e
exercício findo em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

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.

16.4 Limites operacionais (Acordo de Basileia)

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 Basileia 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. Com a opção ao S5 todos os cálculos são apurados automaticamente pelo próprio Banco Central do Brasil como mencionado na nota 16.1

COINVALORES CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e
exercício findo em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

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:

Conta	Valor provável de realização	Variação em função do risco - %
Caixa e equivalentes de caixa (a)	25	-
Aplicações interfinanceiras de liquidez (a)	9.177	-
Títulos e valores mobiliários (b)	373	-

(a) Sem risco de variação.

(b) Risco estimado. Até a data destas demonstrações contábeis não houve perda. A perda pode ser maior, caso a cota tenha tido uma baixa mais significativa, em relação ao valor aplicado. A Nota nº 4 detalha o grupo de títulos e valores mobiliários.

COINVALORES CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e
exercício findo em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

18. Responsabilidades

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

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Negociação e intermediação de valores		
Valores próprios em garantia – Aluguel	360	373
	360	373
Contratos		
Responsabilidades por administração de carteiras (a)	1.698.053	1.883.286
	1.698.053	1.883.286

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

(a) Houve variação negativa no valor de responsabilidade de administração de carteiras por conta dos resultados dos Laudos de Avaliação de cada Fundo de Investimento imobiliário.

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 2023 e 2022 e
exercício findo em 31 de dezembro de 2022
(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 em 30 de junho de 2023, o total de remunerações pagas foi de R\$ 276 (R\$ 257 em 30 de junho de 2022).

22. PLR – Participação nos lucros e resultado

No semestre findo em 30 de junho de 2023, 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

* * *