

São Paulo, 10 de setembro de 2020.

AO BANCO CENTRAL DO BRASIL

Ref.: Carta de Apresentação | Demonstrações Financeiras de 30.06.2020

Em atendimento à Circular nº 3.964 de 25 de setembro de 2019, a Limine Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 24.361.690/0001-72 (“Limine”), neste ato representada na forma de seu Contrato Social, apresenta por meio desta, suas demonstrações financeiras de 30 de Junho de 2020, compostas dos seguintes documentos:

- Relatório da Administração;
- Balanço Patrimonial;
- Demonstração do Resultado;
- Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido;
- Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Indireto;
- Demonstração do Resultado Abrangente;
- Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras;
- Relatório dos Auditores Independentes.

Informamos que as Demonstrações Financeiras acima mencionadas foram disponibilizadas no dia 10 de setembro de 2020, no sítio eletrônico: www.liminedtvm.com.br.

Por fim cumpre salientar que a alta administração da Limine é responsável pelo conteúdo dos documentos contidos neste arquivo, e por consequência, pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotada no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção.

Atenciosamente,

LIMINE TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
NIVEA MARY YOSHIDA
DIRETORA

CONTCOR ASSESSORIA CONTÁBIL E FISCAL LTDA
VALDEMIR SOPRANI
CONTADOR - CRC 1SP 088327/0-0



LIMINE TRUST D.T.V.M. LTDA.

Demonstrações Financeiras
Semestre findo em 30 de junho de 2020
e
Exercício findo em 31 de dezembro de 2019
(Em reais mil)

Conteúdo

Relatório da Administração

Balancos patrimoniais

Demonstrações de resultados

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Demonstração do Resultado Abrangente

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Relatório dos Auditores Independentes

Relatório da Administração

Submetemos à apreciação de V.Sas., em cumprimento com as determinações legais, as Demonstrações Financeiras, relativas ao semestre encerrado em 30 de junho de 2020, acompanhado das respectivas notas explicativas e do Parecer dos Auditores Independentes.

A Limine DTVM tem como principais atividades, a prestação de serviços, incluindo os serviços de Administração Fiduciária, Custódia e Escrituração de Fundos de Investimento.

No primeiro semestre de 2020, a Instituição deu continuidade no planejamento de ampliação de seu portfólio de fundos, tendo investido e evoluído em aspectos de governança e na busca da melhoria constante nos seus processos e controles.

A Administração.

LIMINE TRUST D.T.V.M. LTDA

CNPJ 24.361.690/0001-72

Balço Patrimonial -

Semestre findo em 30 de junho de 2020 e Exercício Findo em 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de Reais)

ATIVO	Nota	JUN	DEZ	PASSIVO	Nota	JUN	DEZ
		2.020	2.019			2.020	2.019
Circulante	3.b	1.040	1.370	Circulante	3.g	392	358
Caixa e Equivalentes de Caixa	3.c-4	9	690	Outras obrigações:		392	358
Títulos Vals Mobs e Instr. Financeiros:	3.d-5	814	541	Fiscais e Previdenciárias		70	18
Títulos Renda Fixa		814	541	Diversas	8	322	340
Outros Créditos:	3.e-6	214	139				
Serviços a Receber		201	130				
Impostos e Contribuições a Compensar		39	38				
Credores Diversos - País		5	2				
(-) Prov. Créditos Liquidação Duvidosa		(31)	(31)				
Outros Valores e Bens		3	-				
Não circulante		81	87	Patrimonio Líquido		729	1.099
Imobilizado de uso:	3.f-7	81	87	Capital Social			
Outras imobilizações de uso		130	126	De domiciliados no País	9	2.800	2.800
Depreciação acumulada		(49)	(39)	Capital a Integralizar		(400)	(400)
				Ajuste de avaliação patrimonial		16	15
				Prejuizos Acumulados		(1.687)	(1.316)
Total do Ativo		1.121	1.457	Total do Passivo e Patrimônio Líquido		1.121	1.457

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

LIMINE TRUST D.T.V.M. LTDA
CNPJ 24.361.690/0001-72
Demonstrações de Resultados
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

<u>Descrição</u>	<u>Nota:</u>	<u>2.020</u>	<u>2.019</u>
Receitas da intermediação financeira		18	20
Resultado bruto da intermediação financeira		<u>18</u>	<u>20</u>
Outras receitas (despesas) operacionais		<u>(389)</u>	<u>(423)</u>
Receitas de Prestação de Serviços	10	921	46
Despesas de Pessoal	11	(186)	(140)
Outras Despesas Administrativas	12	(1.019)	(273)
Despesas Tributárias	13	(111)	(35)
Outras Receitas Operacionais		6	-
Outras Despesas Operacionais		<u>-</u>	<u>(22)</u>
Resultado operacional		<u>(371)</u>	<u>(403)</u>
Resultado antes da tributação sobre o lucro		<u>(371)</u>	<u>(403)</u>
Impostos e Contribuições:			
Imposto de Renda/Contribuição Social	3.k	-	-
Prejuízo do semestre	3.l	<u>(371)</u>	<u>(403)</u>
Quantidade de quotas	9	<u>2.400</u>	<u>1.500</u>
Prejuízo por quota		<u>(0,1546)</u>	<u>(0,2688)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

LIMINE TRUST D.T.V.M. LTDA
CNPJ 24.361.690/0001-72

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

Descrição	Nota	Capital	Capital a Integralizar	Ajuste Av. Patrimonial	Prejuízos acumulados	Total
Saldo em 01 de janeiro 2019		1.000	-	-	(452)	548
Aumento de capital em 12 de março de 2019		1.000	(1.000)			-
Integralização de Capital em 29 de março de 2019			500			500
Prejuízo do semestre					(403)	(403)
Ajuste Valor Mercado / Patrimonial				7		7
Saldo em 30 de junho de 2019	9	2.000	(500)	7	(855)	652
Mutações do semestre		1.000	(500)	7	(403)	104
Saldo em 01 de janeiro 2020		2.800	(400)	15	(1.316)	1.099
Prejuízo do semestre					(371)	(371)
Ajuste Valor Mercado / Patrimonial				1		1
Saldo em 30 de junho de 2019	9-9.1	2.800	(400)	16	(1.687)	729
Mutações do semestre		-	-	16	(371)	(370)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

LIMINE TRUST D.T.V.M. LTDA
CNPJ 24.361.690/0001-72
Demonstrações dos fluxos de caixa
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019

<u>Descrição</u>	<i>(Em milhares de Reais)</i>	
	<u>2.020</u>	<u>2.019</u>
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro/Prejuízo do semestre/exercício	(371)	(403)
Depreciações e Amortizações	10	7
Variações nos ativos e passivos		
Redução/(aumento) Títulos Vals Mobs.Instr. Financeiros	(273)	(118)
Redução/(aumento) Outros Créditos	(76)	(22)
Redução/(aumento) em Outras Obrigações	33	44
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	<u>(677)</u>	<u>(492)</u>
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado de uso	(4)	(5)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	<u>(4)</u>	<u>(5)</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Integralização de capital	-	500
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	<u>-</u>	<u>500</u>
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	<u>(681)</u>	<u>3</u>
Aumento (redução) das disponibilidades	<u>(681)</u>	<u>3</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	690	429
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre	9	432

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

LIMINE TRUST D.T.V.M. LTDA
CNPJ 24.361.690/0001-72
Demonstração do Resultado Abrangente
Semestres Findos em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	<u>2.020</u>	<u>2.019</u>
Resultado do Semestre/Exercício	(371)	-403
Outros Resultados Abrangentes		
Ajuste a Valor de Mercado de Títulos	1	7
Resultado Abrangente Total	(370)	(396)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras

(Em milhares de Reais, exceto o valor nominal da ação)

1. Contexto operacional

A Limine Trust D.T.V.M. Ltda. (“Distribuidora”) foi constituída em 18 de Janeiro de 2016 e autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN) em 07 de outubro de 2016 iniciando efetivamente suas operações em Outubro de 2016.

A Distribuidora é uma sociedade limitada, sediada na cidade de São Paulo – SP, Rua Ramos Batista, 152 – cj 61 – Vila Olímpia, com o objeto social a prática de operações inerentes às Distribuidoras de Títulos e Valores Mobiliários, por conta própria e de terceiros.

2. Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras da Distribuidora são de responsabilidade da sua Administração e foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e regulação emanadas do CMN – Conselho Monetário nacional e do BCB – Banco Central do Brasil, e estão apresentadas em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF).

Por fim cumpre salientar que a alta administração da “DTVM” em atendimento ao disposto no artigo 7º, da Resolução CMN nº 4.720 de 30 de maio de 2019, declara de forma explícita e sem reserva, que as Demonstrações Financeiras estão em conformidade com a regulamentação emanada do CMN e do BCB, bem como que é responsável pelo conteúdo dos documentos contidos neste arquivo, e por consequência, pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotada no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção.

A autorização para conclusão destas demonstrações financeiras e sua divulgação a terceiros, foi dada pela Administração em 27 de agosto de 2020.

3. Resumo das principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis adotadas pela Distribuidora são as seguintes:

- a) Na preparação das demonstrações foram utilizadas estimativas contábeis que se basearam em fatores objetivos e subjetivos e levaram em consideração o julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações. A liquidação das transações envolvendo essas

estimativas poderá resultar em valores divergentes devido à subjetividade inerentes ao processo de sua determinação. A Distribuidora revisa as estimativas e premissas pelo menos semestralmente.

- b) O ativo circulante é demonstrado pelo valor de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias (em base pro rata temporis) e cambiais auferidos, deduzido da correspondente renda de realização futura e/ou provisão para perda.
- c) Caixa e equivalente de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional, cujo vencimento das operações na data de efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias e apresentam risco insignificante de mudança de valor justo, que são utilizados pela Distribuidora para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.
- d) Os Títulos e Valores Mobiliários são classificados conforme Circular nº 3.068/2001. No semestre findo não houve reclassificação de títulos entre as categorias.
- e) Outros créditos referem-se a serviços prestados a fundos, que serão recebidos após 30 de junho (R\$ 201), ajustado por deduções registradas para fazer frente a possíveis perdas no recebimento de créditos.
- f) O imobilizado de uso é registrado pelo custo de aquisição. A depreciação é calculada pelo método linear com base no prazo de vida útil estimada dos bens.
- g) O passivo circulante é demonstrado pelo valor da obrigação acrescido, quando aplicável, do encargo e da variação monetária (em base pro rata temporis) e cambial incorrida.
- h) O ativo circulante é demonstrado pelo valor de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias (em base pro rata temporis) e cambiais auferidos, deduzido da correspondente renda de realização futura e/ou provisão para perda.
- i) O imobilizado de uso é registrado pelo custo de aquisição. A depreciação é calculada pelo método linear com base no prazo de vida útil estimada dos bens.
- j) O passivo circulante é demonstrado pelo valor da obrigação acrescido, quando aplicável, do encargo e da variação monetária (em base pro rata temporis) e cambial incorrida.
- k) Durante o semestre findo, a Distribuidora apurou prejuízo para fins imposto de renda e base negativa para contribuição social, conforme a legislação vigente.
- l) O Resultado das operações é apurado pelo regime de competência.

4. Caixa e equivalentes de caixa

Referem-se a depósitos bancários em instituições do Sistema Financeiro Nacional. As disponibilidades apresentam a seguinte composição:

Disponibilidades em Moeda Nacional	30/06/2020	31/12/2019
Caixa e Bancos	9	690
Total	9	690

5. Títulos e Valores Mobiliários

Os títulos e valores mobiliários classificados na categoria “disponível para venda” foram ajustados pelo valor de mercado na data do balanço, utilizando as taxas da operação e as taxas divulgadas pela ANBIMA.

Tipo Aplicação	30/06/2020		31/12/2019	
	Vencimento 1 a 5 anos	Valor de Mercado	Valor de Custo atualizado	Valor Contábil
Disponível para Venda				
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	2	542	524	282
Letra do Tesouro Nacional (LTN)	1	272	278	259
Total		814	802	541

6. Outros Créditos Diversos

	30/06/20	31/12/2019
<u>Circulante</u>		
Rendas a Receber	201	130
Impostos a Compensar	39	38
Devedores	5	2
Prov. para créditos de liquidação duvidosa	(31)	(31)
	214	139

7. Imobilizações de uso

O Banco Central do Brasil através da Carta Circular 3941 de 22 de março de 2019, em vigor a partir de 01 de janeiro de 2020, reformulou as contas contábeis do Imobilizado e Intangível.

Composição dos saldos

	Taxa de Depreciação Anual (%)	30/06/2020			31/12/2019
		Custo	Depreciação	Líquido	Líquido
Benfeitorias em imóveis de terceiros	10	34	23	11	14
Sistema de Proc. de Dados	20	54	13	41	43
Mob. e Outros Equip. de Uso	10	30	9	21	21
Equip. de Comunicação e Segurança	10	12	4	8	9
Total		130	49	81	87

7.1 Movimentação do custo

	31/12/2019				30/06/2020
	Custo	Adições	Baixas	Transf.	Custo
Benfeitorias em imóveis de terceiros	34	0	0	0	34
Sistema de Proc. de Dados	50	4	0	0	54
Mob. e Outros Equip. de Uso	30	0	0	0	30
Equip. de Comunicação e Segurança	12	0	0	0	12
Total	126	4	0	0	130

8. Diversas - Passivo circulante

	30/06/2020	31/12/2019
Obrigações por aquisição de bens e direitos	0	27
Despesas de Pessoal	62	48
Despesas Administrativas	138	111
Credores Diversos (1)	117	154
Total	322	340

(1) Refere-se ao serviço de Agente Fiduciário.

9. Patrimônio líquido
Evolução do Capital Social:

	30/06/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2019
	R\$.	Quotas	R\$.	Quotas
Capital Social	2.800	2.800	2.800	2.800
Integralizado	2.400	2.400	2.400	2.400
A Integralizar	400	400	400	400

Valor de cada ação R\$. 1,00

Em 16/12/2019 foi celebrada a 5ª Alteração de Contrato Social da Limine Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., devidamente aprovado pelo Banco Central do Brasil em 19/12/2019, em que foi realizado o aumento do capital social de R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) para R\$ 2.800.000,00 (dois

milhões e oitocentos mil reais), estando R\$ 2.400.000,00 (dois milhões e quatrocentos mil reais) integralizados e R\$ 400.000,00 (quatrocentos mil reais) a integralizar.

9.1 Prejuízos acumulados

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019 a Distribuidora contava com R\$ 1.301 de prejuízos acumulados, decorrentes de perdas nas operações, houve rateio de prejuízos no qual os sócios aportaram a importância de R\$ 1.400.

A Administração vem adotando medidas no sentido de trazer a Distribuidora a situação de equilíbrio e de geração de lucros, adicionalmente, os sócios estão comprometidos em prover recursos para manutenção das atividades, enquanto a Distribuidora não retornar à lucratividade.

10. Receitas de prestação de serviços

	30/06/2020	30/06/2019
Administração de Fundos	478	7
Assessoria Técnica	96	27
Serviços de Custodia	347	10
Outras Receitas	0	2
Total	921	46

11. Despesas de Pessoal

	30/06/20	30/06/2019
Benefícios	15	15
Encargos sociais	42	34
Proventos	129	91
Total	186	140

12. Outras despesas administrativas

	30/06/2020	30/06/2019
Aluguéis e Condomínios	57	57
Comunicação	9	5
Serviços técnicos especializados	509	131
Processamento de Dados	349	50

Sistema Financeiro	30	2
Depreciação	10	6
Outras	55	22
Total	1.019	273

13. Despesas tributárias

	30/06/2020	30/06/2019
CVM	28	29
ISS	32	2
COFINS	38	3
PIS	6	0
Outros	7	1
Total	111	35

14. Transações com Partes Relacionadas

Nos semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019, os saldos das transações com partes relacionadas estavam assim representados:

	30/06/2020				30/06/2019			
	Ativo	(Passivo)	Receitas	(Despesas)	Ativo	(Passivo)	Receitas	(Despesas)
Addtech Serviços Ltda	0	35	0	230	-	27	-	104

15. Limite operacional (acordo de Basiléia)

Em julho de 2008, entraram em vigor as novas regras de mensuração do capital regulamentar. No período de 1º de Janeiro de 2019 a 31 de dezembro de 2019, as instituições financeiras e entidades equiparadas tinham que manter patrimônio líquido mínimo de 8 % (oito por cento) dos seus ativos ponderados por graus de risco às exposições em ouro, moedas estrangeiras e operações sujeitas à variação cambial, à variação de taxas de juros, à variação do preço de commodities, à variação do preço de ações classificadas na carteira de negociação e ao risco operacional, conforme normas e instruções do BACEN. A Distribuidora está enquadrada nesse limite operacional, tendo apresentado índice de Basiléia em 30 de junho de 2020 de 126,06% (em 30 de junho de 2019 era de 188,20%).

16. Ouvidoria

O componente organizacional de ouvidoria encontra-se em funcionamento, e sua estrutura e seus procedimentos atendem às disposições estabelecidas por meio da Resolução CMN nº 4433/2015.

17. Prevenção à Lavagem de dinheiro

Em cumprimento à legislação específica, incluindo a Lei 9.613/1.998, Lei 12.846/2013, Circular nº 3.461/2009, Instrução CVM nº 301/1999 e às melhores práticas para sua gestão eficiente, são feitas revisões periódicas e extraordinárias em todos os setores, em especial, no Cadastro. Esses procedimentos e medidas ocorrem em consonância uníssona com a gestão de riscos e controles internos.

18. Gerenciamento de riscos

O gerenciamento de riscos busca garantir o regular funcionamento da Distribuidora, por meio de conjunto de princípios, diretrizes, estratégias, metodologias, limites e responsabilidades aplicáveis, conforme a Resolução CMN nº 4.557/2017. O apetite a riscos é definido pela Diretoria e está contido na Declaração de Apetite por Riscos (RAS).

Descrevemos, a seguir, resumo da estrutura de gerenciamento de riscos e de capital, cujo relatório específico está disponibilizado na página eletrônica da Distribuidora (<http://www.liminedtvm.com.br/compliance>).

a) Gestão de risco operacional:

O gerenciamento do risco operacional tem como objetivo prevenir e minimizar erros e falhas na prestação de serviços que possam impactar clientes, a imagem da Instituição ou perdas financeiras, desenvolvendo e executando um processo contínuo de controles internos por meio de processos de governança corporativa, estrutura organizacional e valores éticos. O gerenciamento dos riscos operacionais da Instituição é realizado por meio de processos de identificação, registro e tratamento dos eventos de riscos identificados, com base em metodologia e com suporte de documentação específica.

Foram desenvolvidas ações visando à implementação de estrutura de gerenciamento de risco operacional, em conformidade com a regulamentação vigente, constituída por políticas, procedimentos, plano de continuidade de negócios e atividade de auditoria interna terceirizada.

b) Gestão de risco de mercado:

O gerenciamento de risco é efetuado pela Área Financeira e Gestão de Riscos, juntamente com o Diretor responsável pela Área de Riscos, que são responsáveis pela construção, revisão e aperfeiçoamento de todas as políticas, metodologias e práticas dedicadas ao gerenciamento do risco de mercado, em atendimento as exigências da regulamentação vigente.

c) Gestão de risco de crédito:

Nos termos da regulamentação vigente, a exposição ao risco de crédito pela Distribuidora está associada a possibilidade de ocorrência de perdas vinculadas ao não cumprimento, por determinada contraparte, de obrigações relativas à liquidação de operações envolvendo títulos e valores mobiliários. A Distribuidora não realiza operações de crédito. Como instrumentos mitigadores, a Distribuidora atua de forma conservadora e realiza uma criteriosa seleção de instituições que recebem as aplicações.

d) Gestão de risco de liquidez:

O gerenciamento do Risco de Liquidez é realizado pela Área Financeira e de Gestão de Riscos, juntamente com o Diretor responsável pela área de Riscos, que são responsáveis pela construção, revisão e aperfeiçoamento de todas as políticas, metodologias e práticas dedicadas ao gerenciamento dos riscos de liquidez. A Distribuidora utiliza metodologias e modelos que visam gerir a capacidade de pagamento da Instituição, considerando o planejamento financeiro, o fluxo de caixa, o índice de liquidez.

e) Riscos socioambiental e reputacional

A Distribuidora atua para a mitigação do risco socioambiental ao considerar tal risco em seus serviços oferecidos. Com relação ao risco reputacional, atua para a sua mitigação por meio da busca: (i) da qualidade dos serviços prestados, (ii) da cultura interna de riscos e controles e (iii) do comprometimento de sua equipe com a ética e a integridade.

f) Gerenciamento de Capital:

A Instituição possui estrutura para gerenciamento de capital compatível com a complexidade dos produtos oferecidos, natureza das operações e dimensão de sua exposição ao risco. A estrutura de gerenciamento de capital compreende mecanismos que possibilitam a identificação e avaliação dos riscos relevantes, políticas e procedimentos que visam manter o capital compatível com os riscos e plano de capital.

19. Outras Informações

a) Operações com Derivativos:

A Distribuidora não possui, em 30/06/2020 e 2019, saldo em instrumentos financeiros derivativos.

b) Ativos e Passivos Contingentes e Obrigações Legais:

A Distribuidora não possui em 30/06/2020 e 2019 ativo ou passivo contingente.

20. Pandemia - Covid 19

A doença foi identificada pela primeira vez em Wuham, na província de Hubei, na República Popular da China, em 1 de dezembro de 2019. Em 11 de março de 2020, a OMS - ORGANIZAÇÃO MUNDIAL DA SAÚDE declarou o surto como uma pandemia em função dessa declaração, viagens internacionais foram drasticamente reduzidas e a mobilização de pessoas reduzida. Este fato e as ações para conter esta pandemia resultaram em mudanças macroeconômicas e fortes oscilações no mercado financeiro e de capitais brasileiro e de diversos países. Pela análise realizada, tendo em vista o perfil da Distribuidora, os ativos constantes nas demonstrações financeiras não sofreram impactos, e não identificamos até a presente data, outros efeitos que possam impactar as demonstrações financeiras encerradas no semestre findo em 30.06.2020.

Diretoria

Valdemir Soprani
Contador
CRC1SP 088327/0-0

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos

Ilmos. Srs.

Quotistas e Diretores da

LIMINE TRUST

Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

São Paulo, SP.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da **Limine Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Limine Trust”)** que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, bem como, as respectivas notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas quando lidas em conjunto com as notas explicativas da Administração, que as acompanham, representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Limine Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Limine Trust”)**, em 30 de junho de 2020, 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 as instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

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 intitulada: “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”.

Somos independentes em relação a “**Limine Trust**”, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas Normas

Profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida foi suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A Administração da “**Limine Trust**” é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade da “**Limine Trust**” continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Distribuidora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da “**Limine Trust**” são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes.

As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

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

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

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

**São Paulo,
27 de agosto de 2020**

FINAUD Auditores Independentes SS

CNPJ: 20.824.537/0001-83

CRC 2 SP 032357/O-0

CVM: 12.288



Wellington Vieira Araújo

Contador

CRC/1 SP136.741/O-6.