

São Paulo, 31 de março de 2021.

**AO BANCO CENTRAL DO BRASIL**

**Ref.:** Carta de Apresentação | Demonstrações Financeiras de 31.12.2020

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 31 de Dezembro 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 31 de março de 2021, no sítio eletrônico: [www.liminedtvm.com.br](http://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 em  
31 de dezembro de 2020.

## **Conteúdo**

Relatório da administração

Balço patrimonial

Demonstração do resultado

Demonstração da mutação do patrimônio líquido

Demonstração 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 exercício encerrado em 31 de dezembro 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 fiduciários. Neste contexto, durante o exercício de 2020 a Limine DTVM focou na ampliação da estrutura de prestação de serviços de Administração Fiduciária, Custódia e Escrituração de Fundos de Investimento.

Apesar do cenário desafiador de 2020, em razão da crise global provocada pela pandemia do Covid19, a Instituição finalizou o exercício com crescimento em número de fundos e volume administrado. Para o próximo exercício, a Limine DTVM continuará com a ampliação da prestação dos serviços voltados para fundos de investimentos, com foco na qualidade de seus serviços e continuidade do fortalecimento de seu ambiente de controles.

A Administração.

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

CNPJ 24.361.690/0001-72

**Balço Patrimonial****Exercícios Encerrados em 31 de dezembro de 2020 e 2019***(Em milhares de Reais)*

| <b>Ativo</b>                            | <b>Nota</b>  | <b>2.020</b> | <b>2.019</b> | <b>Passivo</b>                               | <b>Nota</b> | <b>2.020</b>   | <b>2.019</b>   |
|---|--------------|--------------|--------------|--|-------------|----------------|----------------|
| <b>Circulante</b>                       | <b>3.b</b>   | <u>1.225</u> | <u>1.370</u> | <b>Circulante</b>                            | <b>3.d</b>  | <u>335</u>     | <u>359</u>     |
| Disponibilidades                        | <b>3.g</b>   | 7            | 690          | Outras obrigações:                           |             |                |                |
|   |              |              |              | Fiscais e Previdenciárias                    |             | 36             | 19             |
| Aplicações em Operações Compromissadas  |              | <u>384</u>   | <u>-</u>     | Diversas                                     | <b>9</b>    | 299            | 340            |
| Títulos Renda Fixa                      |              | 384          | -            |  |             |                |                |
| Títulos Vals Mobs e Instr. Financeiros: | <b>3.f-4</b> | <u>565</u>   | <u>541</u>   |  |             |                |                |
| Livres - Títulos Renda Fixa             |              | 565          | 541          |  |             |                |                |
| Outros Créditos:                        |              | <u>263</u>   | <u>138</u>   |  |             |                |                |
| Diversos:                               |              |              |              |  |             |                |                |
| Serviços a Receber                      | <b>5</b>     | 215          | 100          |  |             |                |                |
| Impostos e Contribuições a Compensar    |              | 48           | 36           |  |             |                |                |
| Pagamentos a Ressarcir                  |              | -            | 2            |  |             |                |                |
| Outros Valores e Bens                   |              | <u>6</u>     | <u>-</u>     |  |             |                |                |
| Despesas Antecipadas                    |              | 6            | -            |  |             |                |                |
| <b>Não circulante</b>                   | <b>3.c-6</b> | <u>90</u>    | <u>87</u>    | <b>Patrimônio líquido</b>                    | <b>10</b>   | <u>980</u>     | <u>1.099</u>   |
| Imobilizado de uso:                     |              |              |              | Capital Social                               |             |                |                |
| Outras imobilizações de uso             |              | 150          | 126          | De domiciliados no País                      |             | 2.800          | 2.800          |
| Depreciação acumulada                   |              | (60)         | (39)         | Capital a Integralizar                       |             | -              | (400)          |
|   |              |              |              | Prejuízos acumulados                         |             | <u>(1.820)</u> | <u>(1.301)</u> |
| <b>Total do Ativo</b>                   |              | <u>1.315</u> | <u>1.457</u> | <b>Total do Passivo e Patrimônio Líquido</b> |             | <u>1.315</u>   | <u>1.457</u>   |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

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

CNPJ 24.361.690/0001-72

### Demonstração do resultado

Exercícios Encerrados em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
e semestre findo em 31 de dezembro de 2020

|   |  | <i>(Em milhares de Reais)</i> |                   |               |
|---|--|-------------------------------|-------------------|---------------|
|   |  | <u>2º SEM. 2020</u>           | <u>Exercícios</u> |               |
| <u>Nota:</u>  |  |                               | <u>2.020</u>      | <u>2.019</u>  |
| <b>Eventos</b>                                      |  |                               |                   |               |
| <b>Resultado da intermediação financeira</b>        |  | <b>16</b>                     | <b>34</b>         | <b>39</b>     |
| <b>Receitas da intermediação financeira</b>         |  |                               |                   |               |
| Resultado de operações com instrumentos financeiros |  | 16                            | 34                | 39            |
| <b>Outras Receitas/Despesas Operacionais</b>        |  |                               |                   |               |
| Receitas de Prestação de Serviços                   |  | 1.481                         | 2.402             | 411           |
| Despesas de Pessoal                                 |  | (205)                         | (391)             | (321)         |
| Outras Despesas Administrativas                     |  | 12 (1.283)                    | (2.303)           | (870)         |
| Despesas Tributárias                                |  | (159)                         | (270)             | (70)          |
| Provisão para Créditos Liquidação Duvidosa          |  | 31                            | 31                | -             |
| Outras Receitas Operacionais                        |  | 9                             | 15                | 16            |
| Outras Despesas Operacionais                        |  | (31)                          | (31)              | (63)          |
| <b>Resultado operacional</b>                        |  | <b>(141)</b>                  | <b>(513)</b>      | <b>(857)</b>  |
| <b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>  |  | <b>(141)</b>                  | <b>(513)</b>      | <b>(857)</b>  |
| <b>Impostos e Contribuições:</b>                    |  |                               |                   |               |
| Imposto de Renda e Contribuição Social              |  | 3.e -                         | -                 | -             |
| <b>Prejuízo Líquido do semestre/exercício</b>       |  | <b>3.a (141)</b>              | <b>(513)</b>      | <b>(857)</b>  |
| <b>Quantidade de quotas</b>                         |  | <b>10 2.400</b>               | <b>2.800</b>      | <b>2.400</b>  |
| <b>Prejuízo Líquido por quota</b>                   |  | <b>(0,06)</b>                 | <b>(0,18)</b>     | <b>(0,36)</b> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**LIMINE TRUST D.T.V.M. LTDA**  
**CNPJ 24.361.690/0001-72**  
**Demonstração da Mutação do Patrim nio Líquido**  
**exercícios Encerrados em 31 de dezembro de 2020 e 2019**  
**e semestre findo em 31 de dezembro de 2020**

*(Em milhares de Reais)*

|   | <b>Capital Social</b> | <b>Capital a<br/>Integralizar</b> | <b>Prejuízos</b> | <b>Total</b> |
|---|-----------------------|-----------------------------------|------------------|--------------|
| <b>Saldos em 30 de junho de 2020</b>    | <b>2.800</b>          | <b>(400)</b>                      | <b>(1.671)</b>   | <b>729</b>   |
| Prejuízo do Semestre                    |                       |                                   | (141)            | (141)        |
| Capital integralizado                   |                       | 400                               |                  | 400          |
| Ajuste a valor de Mercado               |                       |                                   | (8)              | (8)          |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>  | <b>2.800</b>          | <b>-</b>                          | <b>(1.820)</b>   | <b>980</b>   |
| <b>Movimento no Semestre</b>            | <b>-</b>              | <b>400</b>                        | <b>(149)</b>     | <b>251</b>   |
| <b>Saldo em 01 de janeiro de 2020</b>   | <b>2.800</b>          | <b>(400)</b>                      | <b>(1.301)</b>   | <b>1.099</b> |
| Preju zos do exercício                  |                       |                                   | (513)            | (513)        |
| Capital integralizado                   |                       | 400                               |                  | 400          |
| Ajuste a valor de Mercado               |                       |                                   | (6)              | (6)          |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b> | <b>2.800</b>          | <b>-</b>                          | <b>(1.820)</b>   | <b>980</b>   |
| <b>Movimentac o no exercício</b>        | <b>-</b>              | <b>400</b>                        | <b>(519)</b>     | <b>(119)</b> |
| <b>Saldo em 01 de janeiro de 2019</b>   | <b>1.000</b>          |                                   | <b>(452)</b>     | <b>548</b>   |
| Aumento de Capital                      | 1.800                 | (1.800)                           | -                | -            |
| Capital integralizado                   | -                     | 1.400                             | -                | 1.400        |
| Ajuste a valor de Mercado               | -                     | -                                 | 8                | 8            |
| Prejuízos do exercício                  | -                     | -                                 | (857)            | (857)        |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b> | <b>2.800</b>          | <b>(400)</b>                      | <b>(1.301)</b>   | <b>1.099</b> |
| <b>Movimentac o no exercício</b>        | <b>1.800</b>          | <b>(400)</b>                      | <b>(849)</b>     | <b>551</b>   |

As notas explicativas são parte integrante das demonstra es contábeis.

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

CNPJ 24.361.690/0001-72

**Demonstração dos Fluxos de Caixa**

 Exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
 e semestre findo em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais)

|  | <u>Nota</u> | 2º Sem       | Exercícios     |                |
|--|-------------|--------------|----------------|----------------|
|  |             | <u>2.020</u> | <u>2.020</u>   | <u>2.019</u>   |
| <b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>                 |             |              |                |                |
| Prejuízo do semestre/exercício                                     |             | (141)        | (513)          | (857)          |
| Baixa de bens do imobilizado                                       |             | 2            | 2              | -              |
| Depreciações e Amortizações  |             | 11           | 22             | 14             |
|  |             | <u>(128)</u> | <u>(489)</u>   | <u>(843)</u>   |
| Variações nos ativos e passivos                                    |             |              |                |                |
| Ajuste de avaliação Patrimonial                                    |             | (6)          | (6)            | 8              |
| Redução/(aumento) Títulos Vals Mobs.Instr. Financeiros             |             | (135)        | (408)          | 6              |
| Redução/(aumento) Outros Créditos                                  |             | (55)         | (131)          | (105)          |
| Redução/(aumento) em Outras Obrigações                             |             | (57)         | (24)           | (160)          |
| <b>Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais</b>          |             | <u>(381)</u> | <u>(1.058)</u> | <u>(1.094)</u> |
| <b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>             |             |              |                |                |
| Aquisição de imobilizado de uso                                    |             | (21)         | (25)           | (45)           |
| <b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos</b>      |             | <u>(21)</u>  | <u>(25)</u>    | <u>(45)</u>    |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>              |             |              |                |                |
| Integralização de capital  |             | 400          | 400            | 1.400          |
| <b>Caixa líquido gerado das atividades de financiamento</b>        |             | <u>400</u>   | <u>400</u>     | <u>1.400</u>   |
| <b>Aumento de caixa e equivalentes de caixa</b>                    |             | <b>(2)</b>   | <b>(683)</b>   | <b>261</b>     |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício      |             | 9            | 690            | 429            |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre /exercício</b> | <b>3.g</b>  | <b>7</b>     | <b>7</b>       | <b>690</b>     |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.





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

CNPJ 24.361.690/0001-72

**Demonstração do Resultado Abrangente**  
**Exercícios Encerrados em 31 de dezembro de 2020 e 2019**  
**e semestre findo em 31 de dezembro de 2020**

*(Em milhares de Reais)*

| <b>EVENTOS</b>                         | <b>2º SEM.</b> |              |              |
|--|----------------|--------------|--------------|
|  | <b>2020</b>    | <b>2.020</b> | <b>2.019</b> |
| <b>Resultado do Semestre/Exercício</b> | <b>(141)</b>   | <b>(513)</b> | <b>(857)</b> |
| <b>Outros Resultados Abrangentes</b>   |                |              |              |
| Ajuste a Valor de Mercado de Títulos   | (8)            | (6)          | 8            |
| <b>Resultado Abrangente Total</b>      | <b>(149)</b>   | <b>(519)</b> | <b>(849)</b> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## **Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras**

*(Em milhares de Reais)*

### **1. Contexto operacional**

Limine Trust D.T.V.M. Ltda. (“Distribuidora”) foi constituída em 05 de Março 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 16 de março de 2021.

### **3. Resumo das principais práticas contábeis**

As principais práticas contábeis adotadas pela Distribuidora são as seguintes:

- a) Resultado das operações é apurado pelo regime de competência.

- 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) 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.
- d) 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.
- e) Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a Distribuidora apurou prejuízo para fins imposto de renda e base negativa para contribuição social, conforme a legislação vigente.
- f) Os Títulos e Valores Mobiliários são classificados conforme Circular nº 3.068/2001. No exercício findo em 31 de dezembro de 2020 não houve reclassificação de títulos entre as categorias.
- g) Caixa e Equivalentes de Caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional, em depósitos bancários e apresentam risco insignificante de mudança de valor justo, que são utilizados pela Distribuidora para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo, conforme apresentado abaixo:

|  | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Disponibilidades                           | <u>7</u>          | <u>690</u>        |
| Caixa                                      | -                 | -                 |
| Depósitos Bancários                        | 7                 | 690               |
| <b>Total Caixa e equivalentes de caixa</b> | <b><u>7</u></b>   | <b><u>690</u></b> |

#### **4. 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 coleta de taxas de mercado.

|                                     |                          | <b><u>2020</u></b>  | <b><u>2019</u></b>           |                     |
|-------------------------------------|--------------------------|---------------------|------------------------------|---------------------|
| Tipo Aplicação                      | Vencimento<br>1 a 4 anos | Valor de<br>Mercado | Valor de Custo<br>atualizado | Valor de<br>Mercado |
| Disponível para Venda               |                          |                     |                              |                     |
| Letras Financeiras do Tesouro (LFT) | 1                        | 290                 | 291                          | 282                 |
| Letra do Tesouro Nacional (LTN)     | 1                        | <u>275</u>          | <u>266</u>                   | <u>259</u>          |
| <b>Total</b>                        |                          | <b><u>565</u></b>   | <b><u>557</u></b>            | <b><u>541</u></b>   |

## 5. Serviços a Receber

Em 31 de dezembro de 2020 o Serviços a Receber apresenta a seguinte composição:

|                                   | <b><u>2020</u></b> | <b><u>2019</u></b> |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Serviços a Receber</b>         |                    |                    |
| Serviços de Agente Fiduciário     | 7                  | 0                  |
| Serviços de Custódia e Geral      | 86                 | 44                 |
| Administração de Fundos Quaisquer | <u>123</u>         | <u>56</u>          |
| <b>Total</b>                      | <b><u>215</u></b>  | <b><u>100</u></b>  |

## 6. Imobilizações de uso

Em 31 de dezembro de 2020 o imobilizado apresenta a seguinte composição:

| <b>Imobilizado de Uso</b>            | <b>2020</b>      | <b>2019</b>      | <b>Taxa de Depreciação</b> |
|--------------------------------------|------------------|------------------|----------------------------|
| Instalações                          | 21               | 33               | 10%                        |
| Sistema de Processamento de Dados    | 74               | 50               | 20%                        |
| Equipamento de Uso                   | 10               | 31               | 10%                        |
| Sistema de Segurança                 | 12               | 12               | 10%                        |
| Benfeitorias em Imóveis de Terceiros | <u>33</u>        | <u>0</u>         |                            |
| Total                                | <u>150</u>       | <u>126</u>       |                            |
| (-) Depreciações Acumuladas          | <u>(60)</u>      | <u>(39)</u>      |                            |
| <b>Total</b>                         | <b><u>90</u></b> | <b><u>87</u></b> |                            |

## 7. Redução ao valor recuperável de ativos (impairment)

Um ativo está desvalorizado quando seu valor contábil excede seu valor recuperável. De acordo com a Resolução CMN nº 3.566/2008, que dispõe sobre procedimentos aplicáveis no reconhecimento, mensuração e divulgação de perdas em relação ao valor recuperável de ativos (impairment), a

Distribuidora testa, no mínimo anualmente, o valor recuperável dos seus ativos, sendo reconhecidas no resultado do exercício as eventuais perdas apuradas.

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020 e 2019 não foram constatadas perdas no valor recuperável dos ativos.

## 8. Obrigações fiscais e previdenciárias

Em 31 de dezembro de 2020 as obrigações fiscais e previdenciárias apresentam a seguinte composição:

| <b>Outras Obrigações Fiscais e Previdenciárias</b> | <b><u>2020</u></b> | <b><u>2019</u></b> |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Impostos e Contribuições Sobre Serviços</b>     | <b><u>2</u></b>    | <b><u>1</u></b>    |
| I.R.R.F. 1708                                      | 0,4                | 0                  |
| CSLL/COFINS/Pis = 5952                             | 1,1                | 1                  |
| ISS Retido   | 0,1                | 0                  |
| <b>Impostos e Contribuições Sobre Salários</b>     | <b><u>17</u></b>   | <b><u>9</u></b>    |
| I.N.S.S.   | 7                  | 5                  |
| F.G.T.S.   | 2                  | 1                  |
| IRRF 0561  | 8                  | 2                  |
| <b>Outros</b>                                      | <b><u>18</u></b>   | <b><u>9</u></b>    |
| COFINS a Pagar                                     | 9                  | 4                  |
| I.S.S. a Pagar                                     | 8                  | 4                  |
| PIS a Pagar  | 1                  | 1                  |
| <b>Total</b>                                       | <b><u>36</u></b>   | <b><u>19</u></b>   |

## 9. Diversas – Passivo Circulante

Em 31 de dezembro de 2020, a conta Diversas do Passivo Circulante era composta por provisão para pagamentos a realizar no montante de R\$ 235 mil e pagamentos a Credores Diversos, no montante de R\$ 53 mil, que se refere ao serviço de Agente Fiduciário prestado pela Instituição no âmbito da 2ª Emissão de Debêntures da Viver Incorporadora e Construtora S.A.(“Emissão”), em que houve o recebimento de valores para pagamento aos Debenturistas e prestadores de serviço da Emissão. A contrapartida deste valor encontra-se na conta Disponibilidades em Ativo Circulante.

## 10. Patrimônio líquido

Em 16 de Dezembro de 2019, por meio da 5ª Alteração de Contrato Social, foi aprovado pelos sócios o aumento de capital de R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) para R\$ 2.800.000,00 (dois milhões e oitocentos mil reais), o qual foi homologado pelo Banco Central do Brasil em 19 de dezembro de 2019.

Em 31 de dezembro de 2020, o capital social está representado por 2.800.000 quotas subscritas e integralizadas. As quotas são detidas por quotistas residentes e domiciliados no País, cujo valor unitário é de R\$ 1,00 cada.

## 11. Prejuízo fiscal

A Sociedade possui prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, passíveis de compensação com lucros tributáveis futuros nas condições estabelecidas pela legislação vigente, sem prazo de prescrição.

Em 31 de dezembro de 2020, a Administração da distribuidora optou por não registrar créditos tributários sobre os saldos de prejuízos fiscais e base negativas de contribuição social, em função da inexistência de lucros tributáveis futuros.

## 12. Outras despesas administrativas

Em 31 de dezembro de 2020 as outras despesas administrativas apresentam a seguinte composição:

| <b>Outras despesas Administrativas</b> | <b><u>2º SEM 2020</u></b> | <b><u>2.020</u></b>   | <b><u>2.019</u></b> |
|--|---------------------------|-----------------------|---------------------|
| Serviços Técnicos Especializados       | (591)                     | (1.100)               | (437)               |
| Processamento de dados                 | (331)                     | (696)                 | (266)               |
| Despesas de Distribuição               | (182)                     | (182)                 | -                   |
| Honorários                             | (32)                      | (68)                  | -                   |
| Serviços Sistemas Financeira           | (45)                      | (62)                  | (3)                 |
| Aluguel                                | (30)                      | (59)                  | (62)                |
| Comunicações                           | (8)                       | (18)                  | (15)                |
| Água, energia elétrica e gás           | (6)                       | (12)                  | (12)                |
| Transporte                             | (4)                       | (9)                   | (4)                 |
| Material Limpeza e Escritório          | -                         | (2)                   | -                   |
| Despesas de Depreciação                | (0)                       | (23)                  | -                   |
| Outras despesas Administrativas        | <u>(53)</u>               | <u>(73)</u>           | <u>(70)</u>         |
| <b>Total</b>                           | <b><u>(1.283)</u></b>     | <b><u>(2.303)</u></b> | <b><u>(870)</u></b> |

### **13. Contingências**

As declarações de renda dos últimos cinco exercícios estão sujeitas à revisão e aprovação pelas autoridades fiscais. Outros impostos e contribuições permanecem sujeitos à revisão e aprovação pelos órgãos competentes por períodos variáveis de tempo.

### **14. Transações com Partes Relacionadas**

No exercício findo em 31/12/2020 a Distribuidora contratou serviços administrativos de empresa que tem sócios em comum com os sócios da Distribuidora.

Os saldos das despesas envolvendo partes relacionadas são os seguintes:

|  | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|--|-------------|-------------|
|  | Despesa     | Despesa     |
| Despesas Administrativas – Serviços Técnicos Especializados Addtech Serviços Ltda. | -437        | -267        |

### **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 2020 a 31 de dezembro de 2020, 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 de 66,04% em 31 de dezembro de 2020.

### **16. Ouvidoria**

O componente organizacional encontra-se em funcionamento e sua estrutura atende às disposições estabelecidas por meio da Resolução CMN 4.433, de 23 de julho de 2015.

### **17. Prevenção à Lavagem de dinheiro**

Em cumprimento à legislação específica 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. 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 31/12/2020 e 2019, saldo de instrumentos financeiros derivativos.
- b) **Ativos e Passivos Contingentes e Obrigações Legais:** A Distribuidora não possui em 31/12/2020 e 2019 ativo ou passivo contingente.
- c) **Provisão:** Em 31/12/2020 há uma provisão para créditos a receber, referente a receita com a prestação de serviços de agente fiduciário.

## **20. Prestação de outros serviços e política de independência do auditor**

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

## **21. Outros Assuntos**

A OMS - ORGANIZAÇÃO MUNDIAL DA SAÚDE declarou em 11 de março de 2020, o surto do Coronavírus (Covid19) como uma pandemia. A Limine DTVM adotou medidas para minimizar os impactos que possam surgir aos seus colaboradores, clientes, fornecedores e suas atividades. Adicionalmente, pela análise realizada, não identificamos até a presente data, qualquer fato que implique em deterioração de nossas operações ou atividades, ou outros efeitos que possam impactar as demonstrações financeiras encerradas em 31.12.2020.

---

A DIRETORIA

---

Valdemir Soprani  
Contador  
CRC1SP 088327/0-O

## RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos

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.** que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, das demonstrações dos resultados abrangentes, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos naquela data, bem como, as respectivas notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas quando lidas em conjunto com as notas explicativas da Administração, que as acompanham, representam satisfatoriamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Limine Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.** em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos 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**”, 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**” 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**” 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**” são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 financeiras.

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”. Se concluímos 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, SP, 31 de março de 2021**

**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.