Ao Banco Central do Brasil,

Referente: CARTA DE APRESENTAÇÃO

A **PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA,** inscrita no **CNPJ/MF sob o nº 67.030.395/0001-46**, neste ato representado na forma de seu Estatuto Social, apresenta por meio desta, as demonstrações financeiras para o semestre findo em **31 de dezembro de 2019,** e os esclarecimentos requeridos por força da Carta Circular 3.981, de 25 de outubro de 2019 do Banco Central do Brasil**.**

1. Encontram-se em arquivo anexo os seguintes documentos:

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

2. Informamos que as demonstrações financeiras acima mencionadas foram disponibilizadas no dia 03 de julho de 2020 no sítio eletrônico: **planner.com.br**

3. Por fim cumpre salientar que a alta administração da **PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA** 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 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.

Atenciosamente,

ARTUR MARTINS DE FIGUEIREDO:07381333880
Assinado de forma digital por ARTUR MARTINS DE FIGUEIREDO:07381333880
Dados: 2020.07.03 19:30:41 -03'00'

ARTUR MARTINS DE FIGUEIREDO
Diretor

REINALDO DANTAS:76895599800
Assinado de forma digital por REINALDO DANTAS:76895599800
Dados: 2020.07.03 19:07:30 -03'00'

REINALDO DANTAS
Contador CRC-1SP110330/O-6

PLANNER TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019

PLANNER TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019

Conteúdo

Relatório da Administração

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balanços patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Em cumprimento às disposições legais, submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações contábeis da Planner Trustee DTVM Ltda., acompanhadas das notas explicativas e do relatório do auditor independente, correspondentes ao semestre findo em 31 de dezembro de 2019.

O lucro do semestre findo em 31 de dezembro de 2019 foi de R$ 918 (valores em R$ mil).

Gerenciamentos de Riscos e de Capital: em cumprimento às disposições regulatórias dispostas nas Resoluções números 4.557/17 e 2.554/98, publicadas pelo Conselho Monetário Nacional - CMN, a Distribuidora mantém uma estrutura de gerenciamento de riscos e gestão de capital.

Em 31 de dezembro de 2019, os limites operacionais da Distribuidora, apresentaram níveis adequados e suficientes, sendo compatíveis com a natureza de suas operações.

A DIRETORIA

Tel.: +55 11 3848 5880
Fax: + 55 11 3045 7363
www.bdobrazil.com.br

Rua Major Quedinho 90
Consolação – São Paulo, SP - Brasil
01050-030

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Administradores e cotistas da
Planner Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da **Planner Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("Distribuidora")**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, exceto pelos assuntos descritos no parágrafo "Base para opinião com ressalvas", as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Planner Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda**. em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Base para opinião com ressalvas sobre as demonstrações contábeis

Conforme mencionado na nota explicativa nº 9, às demonstrações contábeis, no semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2019 a Distribuidora registrou receita com prestação de serviços de assessoria o montante de R$2.921 mil e R$6.602 mil respectivamente. A referida receita é reconhecida por ocasião do recebimento e emissão da nota fiscal em desacordo com o regime de competência que estabelece que as receitas devem ser registradas por ocasião da prestação de serviços, conforme determina a Circular n°1.273 do Banco Central do Brasil. Consequentemente, não nos foi possível concluir sobre possíveis efeitos nas demonstrações contábeis do semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2019.

Conforme mencionado na nota explicativa nº 7.c, a Distribuidora possui depósitos recebidos a identificar no montante de R$458 mil, que estavam pendentes de conciliação em 31 de dezembro de 2019. Até a conclusão de nossos exames não foi concluída a conciliação destes valores não identificados, motivo pelo qual estamos impossibilitados de concluir quanto a sua adequação e seus possíveis efeitos nas demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

Conforme mencionado na nota explicativa n° 12, às demonstrações contábeis, no semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2019 a Distribuidora apresenta créditos de prejuízos fiscais não reconhecidos no montante de R$249 mil, para os quais não foi apresentado estudo de recuperabilidade, como prevê a Resolução n°3.059 do Conselho Monetário Nacional, nos impossibilitando concluir quanto aos possíveis efeitos nas demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

BDO RCS Auditores Independentes, uma empresa brasileira da sociedade simples, é membro da BDO Internacional Limited, uma companhia limitada por garantia do Reino Unido, e faz parte da rede internacional BDO de firmas-membro independentes. BDO é nome comercial para a rede BDO e cada uma das firmas da BDO.

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 Distribuidora, 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 com ressalvas.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor

A Administração da Instituição é responsável por essas outras informações que compreendem o "Relatório da Administração".

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o "Relatório da Administração" e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o "Relatório da Administração" e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de maneira relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de maneira relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no "Relatório da Administração", somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da Administração e da governança 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 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 de a Distribuidora 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.

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 contábeisComo parte da auditoria realizada de acordo 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 Distribuidora;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluímos 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 condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Distribuidora. Se concluirmos que existe 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 Distribuidora 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 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, 02 de julho de 2020.

BDO RCS Auditores Independentes SS
CRC 2 SP 013846/O-1

Waldemar Namura Junior
Contador CRC 1 SP 154938/O-0

PLANNER TRUSTEE D.T.V.M. LTDA.
CNPJ(ME) 67.030.395/0001-46

BALANÇOS PATRIMONIAIS ENCERRADOS EM

Valores em R$ mil

A T I V O	NE	31/12/19	31/12/18
CIRCULANTE		**3.570**	**2.247**
DISPONIBILIDADES	**4**	**1.533**	**193**
TVM E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	**5**	**1.424**	**703**
Carteira própria		1.424	703
OUTROS CRÉDITOS	**6**	**612**	**1.350**
Rendas a receber		877	1.225
Diversos		294	717
(Provisão para outros créditos liquidação duvidosa)		(559)	(592)
OUTROS VALORES E BENS		**1**	**1**
Despesas antecipadas		1	1
NÃO CIRCULANTE		**2.699**	**1.200**
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		**2.503**	**990**
TVM E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	**5**	**2.491**	**978**
Carteira própria		2.491	978
OUTROS CRÉDITOS	**6**	**12**	**12**
Diversos		12	12
INVESTIMENTOS		**154**	**144**
Particip.coligadas/controladas: no país		154	144
IMOBILIZADO DE USO		**42**	**66**
Outras imobilizações de uso		261	261
(Depreciações acumuladas)		(219)	(195)
TOTAL DO ATIVO		**6.269**	**3.447**

PLANNER TRUSTEE D.T.V.M. LTDA.
CNPJ(ME) 67.030.395/0001-46

BALANÇOS PATRIMONIAIS ENCERRADOS EM

Valores em R$ mil

P A S S I V O	NE	31/12/19	31/12/18
CIRCULANTE		**2.560**	**1.220**
OUTRAS OBRIGAÇÕES	**7**	**2.560**	**1.220**
Sociais e estatutárias		-	91
Fiscais e previdenciárias		605	377
Diversas		1.955	752
NÃO CIRCULANTE		**12**	**12**
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO		**12**	**12**
OUTRAS OBRIGAÇÕES	**7**	**12**	**12**
Diversas		12	12
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		**3.697**	**2.215**
Capital:	**8.a**	1.567	1.567
De Domiciliados no país		1.567	1.567
Reservas de lucros	**8.c**	2.031	602
Ajustes de avaliação patrimonial		99	46
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		**6.269**	**3.447**

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS
Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

PLANNER TRUSTEE D.T.V.M. LTDA.

CNPJ(ME) 67.030.395/0001-46

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS EM

Valores em R$ mil

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS	NE	2º-SEM-19	31/12/19	31/12/18
RECEITAS DE INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA		**92**	**143**	**278**
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		92	143	278
DESPESAS DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA		**(56)**	**(183)**	**(602)**
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(56)	(183)	(602)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA		**36**	**(40)**	**(324)**
OUTRAS RECEITAS/ DESPESAS OPERACIONAIS		**1.146**	**2.747**	**1.846**
Receitas de prestação de serviços		3.131	6.812	5.596
Despesas de pessoal		(627)	(1.279)	(1.220)
Outras despesas administrativas	**9**	(1.145)	(2.115)	(2.113)
Despesas tributárias		(361)	(792)	(625)
Resultado de participação em coligadas e controladas		130	10	141
Outras receitas operacionais		20	113	67
Outras despesas operacionais		(2)	(2)	-
RESULTADO OPERACIONAL		**1.182**	**2.707**	**1.522**
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES		**1.182**	**2.707**	**1.522**
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	**11**	**(264)**	**(720)**	**(492)**
Provisão para imposto de renda		(159)	(437)	(260)
Provisão para contribuição Social		(105)	(283)	(232)
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO/SEMESTRE		**918**	**1.987**	**1.030**
Nº de cotas.....:		**3.730.000**	**3.730.000**	**3.730.000**
Lucro/(Prejuízo) por cota .....R$		**0,25**	**0,53**	**0,28**

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS
Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

PLANNER TRUSTEE D.T.V.M. LTDA.

CNPJ(ME) 67.030.395/0001-46

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Valores em R$ mil

Semestre de 01/07/19 a 31/12/19

	CAPITAL REALIZADO	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	T O T A L
SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/07/19	1.567	402	68	1.069	3.106
Reversão de reservas		(275)		275	-
Dividendos distribuídos		-		(275)	(275)
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos			31	-	31
Lucro líquido do semestre				918	918
Destinações:	-	1.904	-	(1.987)	(83)
Juros capital próprio		-		(83)	(83)
Reserva especial de lucros		1.904		(1.904)	-
SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/19	1.567	2.031	99	-	3.697
MUTAÇÕES DO SEMESTRE:	-	1.629	31	(1.069)	591

Exercício de 01/01/19 a 31/12/19

	CAPITAL REALIZADO	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	T O T A L
SALDOS NO INÍCIO DO EXERCÍCIO EM 01/01/19	1.567	602	46	-	2.215
Reversão de reservas		(475)		475	-
Dividendos distribuídos		-		(475)	(475)
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos			53	-	53
Lucro líquido do exercício				1.987	1.987
Destinações:	-	1.904	-	(1.987)	(83)
Juros capital próprio		-		(83)	(83)
Reserva especial de lucros		1.904		(1.904)	-
SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/19	1.567	2.031	99	-	3.697
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO:	-	1.429	53	-	1.482

Exercício de 01/01/18 a 31/12/18

	CAPITAL REALIZADO	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	T O T A L
SALDOS NO INÍCIO DO EXERCÍCIO EM 01/01/18	1.567	-	-	(428)	1.139
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos			46	-	46
Lucro líquido do exercício				1.030	1.030
Destinações:	-	602	-	(602)	-
Reserva especial de lucros		602		(602)	-
SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/18	1.567	602	46	-	2.215
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO:	-	602	46	428	1.076

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS
Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

PLANNER TRUSTEE D.T.V.M. LTDA.

CNPJ(ME) 67.030.395/0001-46

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO INDIRETO

Valores em R$ mil

Demonstração dos Fluxos de Caixa pelo Método Indireto	2º-SEM-19	31/12/19	31/12/18
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido do semestre e exercício	918	1.987	1.030
Depreciações e amortizações	12	25	26
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	56	183	602
Resultado de participações em coligadas/controladas	(130)	(10)	(141)
Ajustes de avaliação patrimonial	31	53	46
Provisão de impostos no resultado	264	720	492
	1.151	2.958	2.055
Variação de Ativos e Obrigações	647	(1.060)	(1.909)
(Aumento) redução em TVM e instrumentos financeiros derivativos	(905)	(2.234)	(733)
(Aumento) redução de outros créditos	475	554	(979)
(Aumento) redução de outros valores e bens	2	-	-
Aumento (redução) em outras obrigações	1.075	620	(197)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	**1.798**	**1.898**	**146**
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Pagamento de juros de capital próprio	(83)	(83)	-
Dividendos/Lucros pagos	(275)	(475)	-
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento	**(358)**	**(558)**	**-**
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	**1.440**	**1.340**	**146**
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	93	193	47
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	1.533	1.533	193

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

1. Contexto operacional

A Planner Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("Distribuidora"), está localizada à Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3900, 10º andar, Condomínio Edifício Pedro Mariz, B31, na cidade e estado de São Paulo, tem por objetivo atuar no mercado de títulos e valores mobiliários em seu nome ou em nome de terceiros.

A Distribuidora está revisitando seus objetivos estratégicos, buscando novas oportunidades de negócios e otimização da sua estrutura, objetivando retomar com sua lucratividade e consequente equalização dos seus resultados.

2. Base de apresentação e elaboração 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 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2019, bem como para o período comparativo apresentado 2018, 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.

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 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 02 de julho de 2020.

3. Resumo das principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis são assim resumidas:

a) Apuração do resultado

As receitas e despesas são reconhecidas pelo regime de competência.

b) Caixa e equivalentes de caixa

Compreendem os depósitos bancários disponíveis e títulos e valores mobiliários, com conversibilidade imediata ou com prazo original igual ou inferior a noventa dias, conforme prevê a Resolução CMN nº 3.604/08.

c) Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários, classificados na categoria "títulos disponíveis para venda", são ajustados pelo valor de mercado, sendo a diferença entre os valores atualizados pela curva do papel e os valores de mercado registrada em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários.

Na categoria títulos para negociação estão registrados os títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados e estão demonstrados pelo valor de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, calculados "pro rata" dia, ajustados ao valor de mercado, computando-se a valorização ou a desvalorização decorrentes de tal ajuste em contrapartida na adequada conta de receita ou despesa, líquida dos efeitos tributários, no resultado do período.

d) Perda estimada com outros créditos de liquidação duvidosa

É constituída com base na expectativa de perdas na realização de rendas a receber por serviços prestados.

e) Investimentos

Está representado por investimento na controlada "Planner Redwood Asset Management Administração de Recursos Ltda.", com percentual de participação de 80%, é aplicado o método de equivalência patrimonial.

f) Imobilizado

É demonstrado pelo custo de aquisição, menos a depreciação acumulada. A depreciação é calculada pelo método linear à taxa anual de 20% para sistema de processamento de dados e sistema de transportes; e, 10% para as demais contas.

g) Valor de recuperação dos ativos

Os ativos não financeiros estão sujeitos à avaliação do valor recuperável em períodos anuais ou em maior frequência se as condições ou circunstâncias indicarem a possibilidade de perda dos seus valores. para os semestres e exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018, não existem indícios de redução no valor recuperável de ativos não financeiros.

h) Ativos e passivos contingentes, provisões e obrigações legais

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes e das obrigações legais são efetuadas de acordo com os critérios definidos no CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, aprovados pela Resolução nº 3.823/09, da seguinte forma:

- **Ativos contingentes:** não são reconhecidos nas informações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos;
- **Passivos contingentes:** são incertos e dependem de eventos futuros para determinar se existe probabilidade de saída de recursos; não são, portanto, provisionados, mas divulgados se classificados como perda possível, e não provisionados nem divulgados se classificamos como perda remota.
- **Provisões:** são reconhecidas nas informações financeiras quando, baseadas na opinião de assessores jurídicos e da Administração, levando em conta a probabilidade de perda de uma ação judicial ou administrativa, for provável uma saída de recursos para liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos sejam mensuráveis com suficiente segurança. As ações relativas a causas trabalhistas e cíveis classificadas como perdas prováveis pelos assessores jurídicos e pela Administração são contabilizadas com base na expectativa de perda da Administração e divulgadas em notas explicativas; e
- **Obrigações legais (fiscais e previdenciárias):** referem-se a demandas judiciais que estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de tributos e contribuições e são provisionadas.

i) Imposto de renda e contribuição social

A provisão para o imposto de renda é constituída à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10% sobre os lucros que excederem R$ 240 no ano. A provisão para contribuição social está sendo calculada à alíquota de 15% (20% em 2018), após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal.

j) Resultado por cota

Calculado com base na quantidade de cotas na data do balanço.

k) Juros sobre capital próprio

A Administração da Distribuidora decide sobre o pagamento dos juros sobre capital próprio caso haja lucro na empresa, conforme faculta o artigo 9º da Lei nº 9.249/95.

l) Eventos subsequentes

Caso ocorra eventos subsequentes ao fechamento do balanço que interfiram nos resultados ou no patrimônio líquido da Distribuidora, estes são mencionados em nota explicativa.

4. Caixa e equivalentes de caixa

São representados por disponibilidades em moeda nacional, aplicações em mercado aberto, aplicações em renda fixa e operações compromissadas, 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:

	2019	2018
Disponibilidades	**1.533**	**193**
Depósitos bancários	1.533	193
Total caixa e equivalente de caixa	**1.533**	**193**

5. Títulos e valores mobiliários

a. Títulos disponíveis para venda: em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a carteira de títulos e valores mobiliários está classificada como "disponível para venda" e representada por:

			2019		2018	
	Classificação	Vencimento	Valor do custo	Saldo contábil	Valor do custo	Saldo contábil
Curto prazo			**1.258**	**1.424**	**626**	**703**
Carteira própria			**1.258**	**1.424**	**626**	**703**
Letras Financeiras do Tesouro	Disponível para venda	01/03/20 a 01/09/20	388	388	-	-
Ações em Companhias Abertas	Disponível para venda	Sem Vencimento	352	544	351	441
Cotas de fundos de investimento	Disponível para venda	Sem Vencimento	518	492	275	262
Longo prazo			**2.492**	**2.491**	**978**	**978**
Carteira própria			**2.492**	**2.491**	**978**	**978**
Letras Financeiras do Tesouro	Disponível para venda	01/03/20 a 01/03/26	2.492	2.491	978	978
Total			**3.750**	**3.915**	**1.604**	**1.681**

Os valores de mercado das ações de companhias abertas e dos títulos públicos e privados foram apurados, respectivamente, com base no preço de fechamento na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão no último pregão antes do encerramento do semestre e no preço médio e nas taxas de juros divulgados pela ANBIMA no último dia útil antes do encerramento do período.

As cotas de fundos de investimento foram atualizadas pelo respectivo valor justo da cota, no último dia útil do exercício e estão compostas pelo Fundo:

- Essencial Fundo de investimento multimercado - Investimento no Exterior: constituído sob forma de condomínio aberto, com prazo de duração indeterminado, cujo objetivo é proporcionar rentabilidade aos cotistas por meio de aplicação de no mínimo 67% de seus recursos em ativos no exterior.

Os demais títulos foram apurados pelo preço médio de negociação, ou quando não disponível, a Administração da Distribuidora adota parâmetro para cálculo do valor de mercado, obtido mediante técnica interna de precificação.

As ações de companhias abertas estão custodiadas na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão. Os títulos públicos estão custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC). As cotas de fundos de investimento estão custodiadas no administrador do fundo integrante da carteira.

6. Outros créditos

São representados por:

	2019	2018
Circulante		
Rendas a receber: (a)	**877**	**1.225**
Serviços prestados a receber	877	1.225
Diversos:	**294**	**717**
Adiantamentos e antecipações salariais	-	5
Impostos e contribuições a compensar (b)	140	230
Valores a receber de sociedades ligadas (Vide nota 10)	14	-
Devedores diversos – País	140	482
Perda estimada com outros créditos de liquidação duvidosa: (c)	**(559)**	**(592)**
Provisões sobre serviços prestados a receber	(559)	(592)
Não circulante	**(12)**	**(12)**
Diversos:		
Devedores por depósito em garantia (d)	(12)	(12)

(a) Representadas por valores a receber de serviços prestados de assessoria;
(b) Representado substancialmente por impostos e contribuições recolhidos antecipadamente e a compensar;
(c) Refere-se às possíveis perdas com valores a receber de serviços prestados de assessoria;

(d) Refere-se a processo cível com a Cipla S.A.

7. Outras obrigações

	2019	2018
Sociais e Estatutárias	**-**	**91**
PLR – Empregados	-	91
Fiscais e Previdenciárias	**605**	**377**
Impostos e contribuições a recolher (a)	169	208
Impostos e contribuições s/lucros	370	139
Impostos e contribuições diferidos	66	30
Diversas:	**1.967**	**764**
Pagamentos a efetuar **(b)**	69	65
Provisão demandas judiciais (longo prazo)	12	12
Credores diversos – País **(c)**	1.886	687

(a) Durante o semestre findo em 30 de junho de 2011, a Distribuidora iniciou o processo de adesão ao REFIS, da Lei nº 11.941/09 e Medida Provisória nº 449/08. Esse processo de adesão requer o cumprimento de diversas etapas estabelecidas pela Receita Federal do Brasil, que incluem, principalmente, a apresentação de informações, pedido de extinção dos processos de débitos inscritos na Dívida Ativa da União e a homologação/consolidação da modalidade de parcelamento pela Receita Federal do Brasil. Em 27 de fevereiro de 2018, a Distribuidora consolidou junto a Procuradoria Geral da Fazenda Nacional, os débitos tributários incluídos no REFIS da lei nº 11941/09.

(b) Representado substancialmente por valores a pagar com despesas de pessoal.

(c) Valor refere-se a depósitos recebidos a identificar no valor de R$ 418 (R$ 658 em 2018); valores a restituir e a repassar R$ 32 (R$ 29 em 2018); e, a valores recebidos da empresa emissora das debentures na qual a Distribuidora atua como agente fiduciário, e em 06 de janeiro de 2020 para o debenturista.

8. Patrimônio Líquido

a. Capital Social

O capital social em 31 de dezembro de 2019 e 2018 no montante de R$1.567, está representado por 3.730.000 cotas, totalmente integralizadas nas datas das demonstrações contábeis, por cotistas domiciliados no País.

b. Dividendos

No exercício findo em 31 de dezembro de 2019 foram pagos dividendos aos sócios no montante de R$ 475; e, no exercício findo em 31 de dezembro de 2018 não foram pagos dividendos aos sócios.

c. Destinação dos lucros

Em atendimento a Resolução CMN nº 3.605, a Distribuidora destina o saldo de lucros acumulados para reservas de lucros no encerramento do balanço anual.

Em 31 de dezembro de 2019 foram destinados os saldos de lucros acumulados para reservas especiais de lucros no montante de R$ 1.904 (R$602 em 2018); e, foram revertidos de reservas especiais de lucros o montante de R$ 475 para pagamento de dividendos aos sócios.

d. Juros sobre capital próprio

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019, conforme deliberação em Ata de Reunião de Sócios realizada em 27 de dezembro de 2019, foi aprovada e pagos juros sobre capital próprio no montante de R$ 115, lançados no patrimônio líquido conforme Resolução Bacen nº 4.706 de 19/12/2018, pelo valor líquido dos efeitos tributários pelo montante de R$ 83.

9. Receita de prestação de serviços

	2019	2018
Rendas de prestação de serviços de assessoria	6.602	5.596
Rendas de comissão de colocação de títulos	210	-
	6.812	**5.596**

10. Outras despesas administrativas

	2019	2018
Despesas com serviços técnicos especializados **(a)**	(1.583)	(1.406)
Despesas com comunicações	(4)	(39)
Despesas com processamento de dados	(83)	(232)
Despesas com serviços do sistema financeiro	(66)	(62)
Despesas com publicação	(19)	(19)
Despesas com eventos, promoções e relações públicas	(6)	(8)
Despesas com associação de classe	(22)	(26)
Despesas com aluguel	(40)	(40)
Despesas manutenção e conservação	(184)	(174)
Despesas com transportes	(37)	(39)
Despesas com depreciação e amortização	(25)	(26)
Outras despesas	(46)	(42)
	(2.115)	**(2.113)**

(a) Representado principalmente por gastos relativos a serviços prestados nas operações de agente fiduciário.

11. Transações com partes relacionadas

As transações com partes relacionadas estão representadas por:

a. Operações com a controladora

Em 31 de dezembro de 2019 estava representado por valores a receber de sociedade ligada Planner CV S.A., classificado em "Outros Créditos – Diversos", no montante de R$ 14; e em 31 de dezembro de 2018, não havia transações com partes relacionadas.

b. Operações com relacionadas

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019 houve pagamentos referente serviços de assessoria para a Planner Serviços Ltda no montante de R$ 1.274.

c. Remuneração do pessoal-chave da Administração

Em 31 de dezembro de 2019, foram pagos remuneração ao pessoal-chave da administração no montante de R$ 25; e em 31 de dezembro de 2018 não foram pagos remuneração ao pessoal-chave da administração, além do Juros sobre o Capital próprio divulgado na nota explicativa n°8.b

12. Imposto de Renda e Contribuição Social

Demonstrativo do cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social:

	2019		2018	
Apuração de IR/CS	**IRPJ**	**CSLL**	**IRPJ**	**CSLL**
Resultado antes da tributação sobre o lucro	2.707	2.707	1.522	1.522
(-) Participações estatutárias no lucro	-	-	-	-
Base de cálculo	**2.707**	**2.707**	**1.522**	**1.522**
Adições/(exclusões):				
Despesas não dedutíveis	5	5	10	10
Perda estimada com créditos de liquidação duvidosa	14	14	437	437
Resultado de equivalência patrimonial	(10)	(10)	(141)	(141)
Resultado de marcação ao mercado	-	-	(166)	(166)
Juros sobre capital próprio	(114)	(114)		
Dividendos Recebidos	(14)	(14)	(1)	(1)
Lucro real	**2.588**	**2.588**	**1.661**	**1.661**
(-) Compensação Prejuízos Fiscais	**(776)**	**(776)**	**(498)**	**(498)**
Total da Base de cálculo dos impostos	**1.812**	**1.812**	**1.163**	**1.163**
Encargos de 15% IR/CS + Adicional de 10% de IR (CS 20% em 2018)	(428)	(271)	(267)	(232)
(-) Incentivos Fiscais (PAT)	11	-	7	-
IR e CS – Juros s/ Capital próprio (efeito tributário)	(20)	(12)		
Total	**(437)**	**(283)**	**(260)**	**(232)**

Em 31 de dezembro de 2019 a Distribuidora apresentava saldos de prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social no montante de R$ 622 (R$ 1.398 em 2018), não reconhecidos em suas demonstrações contábeis, uma vez que os critérios estabelecidos na Resolução nº 3.059/2002, alterada pelas Resoluções nº 3.355/2006, nº 4.192/2013 e nº 4.441//2015 do Conselho Monetário Nacional – CMN e Circular nº 3.776 do BACEN não terem sido atendidos.

13. Demandas judiciais

Os processos de natureza tributária, trabalhista e cível, classificados com base na opinião dos assessores jurídicos como risco de perda provável, são provisionadas na Rubrica “Outras Obrigações”. Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, estava provisionado o montante de R$ 12, amparado por depósito judicial no mesmo valor.

Os passivos contingentes referentes processos judiciais e administrativos de natureza tributária, trabalhista e cível classificados, com base na opinião dos assessores jurídicos, como risco de perda possível, não são reconhecidos contabilmente. Em 31 de dezembro de 2019, havia um processo classificado como risco de perda possível que foi instaurado em 06 de setembro de 2017, o qual possui o objetivo de apurar a responsabilidade da Distribuidora, na qualidade de agente fiduciária, por não ter declarado o vencimento antecipado de um título e valor mobiliário, em se tratando de um processo administrativo ainda não foi mensurado valor.

14. Risco operacional e risco de mercado

A Distribuidora tem aperfeiçoado continuamente seus sistemas tecnológicos voltados ao controle e prevenção de riscos, visando reduzir possíveis perdas, por meio do acompanhamento constante de suas operações e garantias prestadas.

Os riscos à atividade são analisados e administrados diretamente pela diretoria, acompanhando o controle dos fatores de exposição a riscos de mercado, crédito e institucionais.

15. Limites operacionais

A Distribuidora, em conjunto com sua controladora (Planner Corretora de Valores S.A.), adota o critério de patrimônio líquido consolidado, para atendimento aos limites operacionais e requerimentos de capital. O Índice calculado para o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019 é de 10,96% (12,84% em 2018).

16. Eventos subsequentes

Com relação aos impactos da pandemia, não ocorreram alterações relevantes ao longo dos meses do 1º semestre de 2020, nas operações que afetam as demonstrações contábeis, considerando que, com as indefinições na economia decorrentes do COVID-19 ocasionarem postergação na realização de alguns novos negócios, porém, mantivemos um nível de operação dentro da normalidade, ou seja, não verificamos aumento em termos de inadimplência por parte de nossos clientes, estando a PECLD do período em linha com as nossas regras de provisionamento, e em patamares semelhantes aos históricos, e, ainda, conseguimos evoluir na contratação de novas operações, principalmente no segmento de fundos de investimentos.

Por oportuno, devemos destacar que o crescimento da receita com serviços na área de fundos de investimentos tem por principal justificativa a reestruturação operacional do Grupo, considerando a transferência de serviços até então prestados pela Planner Corretora de Valores.

Por fim, até o presente momento não utilizamos nenhum benefício disponibilizado pelo Governo, sendo oportuno ressaltar que em relação a possibilidade legal de prorrogação de impostos, optamos pelo pagamento na data de vencimento original.

A DIRETORIA	**REINALDO DANTAS** Contador CRC 1 SP 110330/O-6