

Magnetis – Distribuidora de Títulos a Valores Mobiliários Ltda.

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020



Índice

	Página
Relatório da Administração	3
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras	4
Demonstrações financeiras	7
Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019	13

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Em cumprimento às disposições legais, submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras, acompanhadas das notas explicativas e do relatório do auditor independente, correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020. O prejuízo do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foi de R\$180 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 Magnetis DTVM mantém uma estrutura de gerenciamento de riscos e gestão de capital.

Em 31 de dezembro de 2020, os limites operacionais da Magnetis DTVM, que são apurados mensalmente e, apresentaram níveis adequados e suficientes, sendo compatíveis com a natureza de suas operações.

A administração

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Grant Thornton Auditores Independentes

Av. Eng. Luis Carlos Berrini, 105 - 12º andar
Itaim Bibi, São Paulo (SP) Brasil

T +55 11 3886-5100

Aos Administradores e Acionistas da
Magnetis Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Magnetis Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Distribuidora”) (anteriormente denominada John Deere Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.) (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Magnetis 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 findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria da demonstração financeira”. Somos independentes em relação à 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

O exame das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, apresentadas para fins de comparação, foi conduzido pelas responsabilidades de outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria, sem modificação de opinião datado em 30 de março de 2020.

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

A administração do Magnetis é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras 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 financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma 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 sobre as demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, (Bacen), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração da demonstração financeira, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Instituição continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração da demonstração financeira, a não ser que a administração pretenda liquidar a Instituição e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Instituição e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

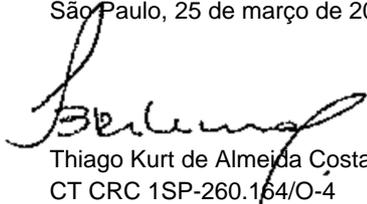
Nossos objetivos são obter segurança razoável de que a demonstração financeira está livre de distorção relevante, independente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria 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 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:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante na demonstração financeira, 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 objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Instituição;
- 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 uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Instituição. Se concluirmos que existe uma incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações na demonstração financeira 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 Instituição e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.

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, 25 de março de 2021



Thiago Kurt de Almeida Costa Brehmer
CT CRC 1SP-260.164/O-4

Grant Thornton Auditores Independentes
CRC 2SP-025.583/O-1

Magnetis Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
(CNPJ(ME) 87.963.450/0001-68)

Balancos patrimoniais encerrados 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

ATIVO

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Ativo circulante		2.608	1.487
Caixa e equivalentes de caixa	4	1.398	1.484
Disponibilidades		1.398	37
Aplicações interfin. de liquidez		-	1.447
Aplicações em depósitos interfinanceiros	-	-	1.447
TVM e instrumentos financeiros derivativos	5	1.209	-
Carteira própria	-	1.209	-
Outros créditos		1	3
Créditos tributários	-	-	3
Diversos	-	1	-
Ativo não circulante		3.181	-
Realizável ao longo prazo		3.181	-
TVM e instrumentos financeiros derivativos	5	3.181	-
Carteira própria	-	3.181	-
Total do ativo		<u>5.789</u>	<u>1.487</u>

A diretoria

Reinaldo Dantas
Contador CRC 1SP 110330/0-6

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Magnetis Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
(CNPJ(ME) 87.963.450/0001-68)

Balancos patrimoniais encerrados 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

PASSIVO

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Passivo circulante		1.351	-
Outras obrigações		1.351	-
Fiscais e previdenciárias (demais)	-	2	-
Negociação e intermediação de valores	6.1	1.333	-
Diversas	6.2	16	-
Patrimônio líquido		4.438	1.487
Capital:	9.1	4.100	968
De domiciliados no país		4.100	968
Reservas de capital	9.2	37	37
Reservas de lucros	9.2	301	482
Total do passivo e patrimônio líquido		<u>5.789</u>	<u>1.487</u>

A diretoria

Reinaldo Dantas
Contador CRC 1SP 110330/0-6

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Magnetis Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
(CNPJ(ME) 87.963.450/0001-68)

**Demonstrações do resultado para os
semestres findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019**

(Em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>2º-Sem-2020</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Receitas de intermediação financeira		35	59	84
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	-	35	59	84
Resultado bruto da intermediação financeira		35	59	84
Outras receitas/ despesas operacionais		(157)	(237)	(91)
Outras despesas administrativas	10	(149)	(221)	(52)
Despesas tributárias	-	(8)	(16)	(39)
Resultado operacional		(122)	(178)	(7)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		(122)	(178)	(7)
Imposto de renda e contribuição social	11	-	(3)	3
IRPJ - Ativo fiscal diferido	-	-	(2)	2
CSLL - Ativo fiscal diferido	-	-	(1)	1
Prejuízo do exercício/semestre		<u>(122)</u>	<u>(181)</u>	<u>(4)</u>
Nº de cotas:		4.100.000	4.100.000	968.000
Prejuízo por cotaR\$		<u>-0,0296</u>	<u>-0,0440</u>	<u>-0,004</u>

A diretoria

Reinaldo Dantas
Contador CRC 1SP 110330/0-6

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Magnetis Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
CNPJ(ME) 87.963.450/0001-68

Demonstrações do resultado abrangente
semestres findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	<u>2º-Sem-2020</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Resultado líquido/semestre/exercício	(122)	(181)	(4)
'Resultado abrangente	-	-	-
Ajustes que serão transferidos para resultados:	-	-	-
	-----	-----	-----
'Resultado abrangente total	<u>(122)</u>	<u>(181)</u>	<u>(4)</u>

A diretoria

Reinaldo Dantas
Contador CRC 1SP 110330/0-6

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Magnetis Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
CNPJ(ME) 87.963.450/0001-68

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para os
semestres findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019**

(Em milhares de reais)

	<u>Capital realizado</u>	<u>Reservas de capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reservas especiais de lucros</u>	<u>Lucros ou prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Semestre de 01/07/2020 a 31/12/2020						
Saldos do início do semestre em 01/07/2020	968	37	193	289	(59)	1.428
Aumento de capital	3.132	-	-	-	-	3.132
Prejuízo do semestre					(122)	(122)
Destinações:	-	-	-	(181)	181	-
Reserva especial de lucros				(181)	181	-
Saldos no fim do exercício em 31/12/2020	4.100	37	193	108	-	4.438
Mutações do semestre	3.132	-	-	(181)	59	3.010
Semestre de 01/07/2020 a 31/12/2020						
Saldos no início do exercício em 10/01/2020	968	37	193	289	-	1.487
Aumento de capital	3.132	-	-	-	-	3.132
Prejuízo do exercício					(181)	(181)
Destinações:	-	-	-	(181)	181	-
Reserva especial de lucros				(181)	181	-
Saldos no fim do exercício em 31/12/2020	4.100	37	193	108	-	4.438
Mutações do exercício	3.132	-	-	(181)	-	2.951
Exercício de 01/01/19 a 31/12/19						
Saldos no início do exercício em 10/01/2019	968	37	193	293	-	1.491
Ajustes de períodos anteriores	-			(4)	4	-
Lucro líquido/ (prejuízo) do exercício					(4)	(4)
Saldos no fim do exercício em 31/12/2019	968	37	193	289	-	1.487
Mutações do exercício	-	-	-	(4)	-	(4)

A diretoria

Reinaldo Dantas
Contador CRC 1SP 110330/0-6

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Magnetis Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
(CNPJ(ME) 87.963.450/0001-68)

**Demonstração dos fluxos de caixa - método indireto para os
semestres findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019**

(Em milhares de reais)

	<u>2º-Sem-2020</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Prejuízo do semestre e exercício	(122)	(181)	(4)
Ajustes de avaliação patrimonial	3	3	-
Provisão (reversão) de impostos diferidos	-	3	-
	<u>(119)</u>	<u>(175)</u>	<u>(4)</u>
Varição de Ativos e Obrigações	<u>(1.989)</u>	<u>(3.043)</u>	<u>(10)</u>
(Aumento) em TVM e instrumentos financeiros derivativos	(3.293)	(4.393)	-
(Aumento)/ redução em créditos tributários	-	3	(3)
(Aumento) de outros créditos	(1)	(1)	-
Aumento / (redução) em outras obrigações	1.305	1.348	(7)
	<u>(2.108)</u>	<u>(3.218)</u>	<u>(14)</u>
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais			
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Recebimento pela integralização de capital	3.132	3.132	-
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento	3.132	3.132	-
Varição de caixa e equivalentes de caixa	<u>1.024</u>	<u>(86)</u>	<u>(14)</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	<u>374</u>	<u>1.484</u>	<u>1.498</u>
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	<u>1.398</u>	<u>1.398</u>	<u>1.484</u>

A diretoria

Reinaldo Dantas
Contador CRC 1SP 110330/0-6

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

1. Contexto operacional

A Magnetis Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("Distribuidora"), foi constituída por tempo indeterminado de duração, e tem como objeto social **(a)** a prática de todas as operações autorizadas em lei para as sociedades distribuidoras de títulos e valores mobiliários, de acordo com as disposições legais e regularmente expedidas pelas autoridades competentes; e **(b)** a participação em quaisquer outras sociedades como sócia, acionista ou quotista, desde que previamente autorizada pelo Banco Central do Brasil.

Em alteração contratual realizada em 31 de outubro de 2019, a John Deere - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. alterou a denominação social para Magnetis - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., no qual alteraram também os quotistas através de Contrato de Compra e Venda de Quotas e Outras Avenças firmado em 16 de outubro de 2018; e, o endereço da Distribuidora para a Rua Cardeal Arcoverde nº 2.365, 11º andar, sala 4, Ed. Faria Lima Offices, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

2. Base para elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as normas do Banco Central do Brasil (Bacen) através dos critérios estabelecidos no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (Cosif), incluindo a Resolução nº 4.720 e Resolução Bacen nº 02/2020 do Conselho Monetário Nacional (CMN).

Em aderência ao processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, algumas normas e suas interpretações foram emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), as quais são aplicáveis às instituições financeiras somente quando aprovadas pelo Bacen. Os pronunciamentos contábeis já aprovados são:

- **Resolução CMN nº 4.144/12** – Pronunciamento Conceitual Básico (R1)
- **Resolução CMN nº 3.566/08** – CPC 01 (R1) – Redução ao Valor Recuperável de Ativos
- **Resolução CMN nº 4.524/16** – CPC 02 (R2) – Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis
- **Resolução CMN nº 3.604/08** – CPC 03 (R2) – Demonstração dos Fluxos de Caixa
- **Resolução CMN nº 4.534/16** – CPC 04 (R1) – Ativo Intangível
- **Resolução CMN nº 3.750/09** – CPC 05 (R1) – Divulgação sobre Partes Relacionadas Resolução CMN nº 3.989/11 – CPC 10 (R1) - Pagamento Baseado em Ações
- **Resolução CMN nº 4.007/11** – CPC 23 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro Resolução CMN nº 3.973/11 – CPC 24 – Evento Subsequente
- **Resolução CMN nº 3.823/09** – CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes Resolução CMN nº 4.535/16 – CPC 27 – Ativo Imobilizado
- **Resolução CMN nº 4.424/15** – CPC 33 (R1) – Benefícios a Empregados
- **Circular Bacen nº 3.959/19** – CPC 41 – Resultado por Ação
- **Resolução CMN nº 4.748/19** – CPC 46 – Mensuração do valor justo

Estas demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria da Distribuidora em 24 de março de 2021.

3. Principais práticas contábeis

3.1. Apuração do resultado

O regime contábil de apuração do resultado é o de competência e considera os rendimentos, os encargos e as variações monetárias ou cambiais, calculados a índices ou taxas oficiais, “*pro rata dia*”, incidentes sobre ativos e passivos atualizados até as datas dos balanços.

3.2. Caixa e equivalentes de caixa

Para fins da demonstração dos fluxos de caixa, caixa e equivalentes de caixa correspondem aos saldos de disponibilidades em moeda nacional e aplicações em renda fixa de liquidez com conversibilidade imediata ou 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.

3.3. Títulos e valores mobiliários

De acordo com a Circular nº 3.068/01, do Bacen, os títulos e valores mobiliários da Pine Investimentos são classificados na categoria “títulos para negociação”.

Os títulos classificados na categoria “títulos para negociação” são os títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. Esses títulos apresentam seu valor de custo atualizado pelos rendimentos incorridos até as datas dos balanços e ajustado pelo valor de mercado, sendo esses ajustes registrados à adequada conta de receita ou despesa no resultado do exercício.

3.4. Outros ativos e passivos circulantes e a longo prazo

Demonstrados pelos valores de realização e/ou exigibilidade, incluindo os rendimentos, os encargos e as variações monetárias ou cambiais auferidos e/ou incorridos até as datas dos balanços, calculados “*pro rata dia*” e, quando aplicável, o efeito dos ajustes para reduzir o custo de ativos ao seu valor de mercado ou de realização.

3.5. Ativos e passivos contingentes, provisões e obrigações legais

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes e das obrigações legais estão sendo efetuados de acordo com os critérios definidos na Carta Circular nº 3.429/10 e na Resolução Bacen nº 3.823/09 que aprova o Pronunciamento Técnico nº 25 do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

- **Ativos contingentes**

Não são reconhecidos nas demonstrações 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 classificados como perda remota.

MAGNETIS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
(Anteriormente denominada John Deere - DTVM Ltda.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma).

• **Provisões**

São reconhecidas nas demonstrações financeiras quando, com base na opinião de assessores jurídicos e da Administração, levando em conta a probabilidade de perda de uma ação judicial ou administrativa, se for provável uma saída de recursos para liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos sejam mensuráveis com suficiente segurança. Obrigações legais (fiscais e previdenciárias) – referem-se às demandas judiciais ou administrativas onde estão sendo contestadas a legalidade ou constitucionalidade de tributos e contribuições, as quais são integralmente reconhecidas nas demonstrações financeiras, independente da probabilidade de perda.

Os depósitos judiciais são mantidos em conta de ativo, sem serem deduzidas das provisões para passivos contingentes, em atendimento às normas do Bacen.

3.6. Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)

O encargo do imposto de renda é calculado à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de 10% sobre o lucro que exceder R\$240 no ano.

A contribuição social sobre o lucro é calculada à alíquota de 15%.

Os créditos tributários e passivos diferidos são calculados, basicamente, sobre diferenças temporárias entre o resultado contábil e o fiscal.

3.7. Avaliação do valor recuperável dos ativos

Um ativo está desvalorizado quando seu valor contábil excede seu valor recuperável.

De acordo com a Resolução CMN nº 3.566/08, que dispõe sobre procedimentos aplicáveis no reconhecimento, na mensuração e na 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 período as eventuais perdas apuradas.

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, não foram registradas perdas no valor recuperável dos ativos.

3.8. Estimativas

A preparação das demonstrações financeiras requer que a Administração efetue estimativas e adote premissas, no seu melhor julgamento, que afetam os montantes apresentados de certos ativos, passivos, receitas e despesas e outras transações; determinação do valor de mercado de instrumentos financeiros; e provisões necessárias para passivos contingentes, entre outras. Os valores reais podem diferir dessas estimativas.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	31/12/2020	31/12/2019
Disponibilidades - depósitos bancários	1.398	37
Aplicações interfinanceiras de liquidez	-	1.447
Total	1.398	1.484

MAGNETIS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
(Anteriormente denominada John Deere - DTVM Ltda.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma).

5. Títulos e valores mobiliários

Papel	Categoria	Sem vencimento	Até 1 ano	Valor de mercado	Valor de curva
Carteira Própria		1.209	3.181	4.390	4.393
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	Títulos para negociação	-	3.181	3.181	3.184
Cotas de Fundos de Investimento (a)	Títulos para negociação	1.209	-	1.209	1.209
Total		1.209	3.181	4.390	4.393

(a) Os Fundos de investimentos estão descritos abaixo:

Tipo de papel	Quantidade de quotas	Valor unitário	2020	2019
Cotas de fundos mútuos de renda fixa				
Magnetis Selic FIRF	1.097.868,05003400	1,00896370	1.108	-
Itaú Premium Referenciado	866,39586	116,7562040	101	-
Total			1.209	-

Os títulos públicos estão custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (Selic), a ajustados a valor de mercado.

As cotas de fundos de investimento foram atualizadas pelo respectivo valor da cota, no último dia útil do exercício, e estão custodiadas na Administradora do Fundo.

Em 31 de dezembro de 2020, foram registrados reversão dos ajustes de valor de mercado sobre os títulos classificados na categoria de títulos para negociação no montante de R\$ 3 (ajustes de valor de mercado em 31 de dezembro de 2019 no montante de R\$ 3), os quais foram reconhecidos em contrapartida do resultado.

6. Outras obrigações

6.1. Negociação e intermediação de valores

	31/12/2020	31/12/2019
Credores conta de liquidação pendentes (a)	1.333	-
Total	1.333	-

(a) Refere-se ao diferencial a liquidar com clientes pelas operações realizadas de distribuição de títulos, cuja liquidação ocorre, substancialmente, em até dois dias úteis.

6.2. Diversas

	31/12/2020	31/12/2019
Provisão de outras despesas administrativas	13	-
Valores a pagar a sociedades ligadas (ver Nota Explicativa nº 7)	3	-
Total	16	-

MAGNETIS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
(Anteriormente denominada John Deere - DTVM Ltda.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma).

7. Partes relacionadas

Em 31 de dezembro de 2020 a Distribuidora tem saldo a pagar para a parte relacionada “Magnetis Gestora de Recursos Ltda.”, referente pagamento de despesas e tributos no montante de R\$ 3.

E, no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019 estava representado por aplicações interfinanceiras de liquidez realizadas com o Banco John Deere S.A. no montante de R\$ 1.447, e por disponibilidades no montante de R\$ 37.

8. Ativos e passivos contingentes

8.1. Ativos contingentes

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, a Distribuidora não possuía quaisquer ativos contingentes.

8.2. Passivos contingentes

Os 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. No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, não havia processos classificados com risco de perda provável e possível, de acordo com os assessores jurídicos.

9. Patrimônio líquido

9.1. Capital social

Em 31 de dezembro de 2020 o capital social no montante de R\$ 4.100 (R\$ 968 em 2019), estava representado por 4.100.000 cotas (968.000 cotas em 2019), no valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada uma, subscritas e totalmente integralizadas por quotistas domiciliados no país.

Em 10 de julho de 2020 foi deliberado pelos quotistas o aumento de capital social de R\$ 968 para R\$ 4.100, no montante de R\$ 3.132 com a emissão de 3.132.000 novas cotas. Em 05 de agosto de 2020, pelo Ofício nº 17285/2020-BCB/DEOR/GTSP1 o Banco Central aprovou o aumento de capital social da Distribuidora.

9.2. Reservas

Essa rubrica é composta pelos saldos das reservas de “Capital” e de “Lucros”. Com o objetivo de garantir a integridade do capital social e do lucro líquido apurado, são destinados 5% para constituição da “Reserva legal”, que não excederá 20% do capital social. O lucro remanescente, após constituição da “Reserva legal”, é destinado à constituição da “Reserva estatutária”, permanecendo nessa condição até que os cotistas deliberem por sua destinação.

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020 foram revertidos de reservas especiais de lucros o montante de R\$ 181 para absorção do saldo de prejuízos do exercício.

10. Outras despesas administrativas

	31/12/2020	31/12/2019
Serviços técnicos especializados	(122)	-
Serviços do sistema financeiro/ Custódia CETIP	(50)	(21)
Publicações	(18)	(17)
Processamento de dados	(23)	-
Aluguéis	(6)	-
Diversas	(2)	(14)
Total	(221)	(52)

MAGNETIS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
(Anteriormente denominada John Deere - DTVM Ltda.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma).

11. Imposto de renda e contribuição social

Reconciliação do imposto de renda e da contribuição social:

	31/12/2020	31/12/2019
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	(178)	(7)
Adições (exclusões) de despesas não dedutíveis ou receitas não tributáveis	4	-
Base de cálculo	(174)	(7)
Contribuição social - 15%	-	-
Imposto de renda - 15%	-	-
IRPJ - 10% parcela adicional	-	-
Reversão de saldo de IRPJ e contribuição social diferidos sobre prejuízo fiscal	(3)	3
Total de despesas de imposto de renda e contribuição social	(3)	3

Em 31 de dezembro de 2020, a Distribuidora tinha saldos de prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social no montante de R\$ 178 (R\$ 7 em dezembro de 2019), não reconhecidos em suas demonstrações financeiras, 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.

12. Gerenciamento de risco

a) Visão geral

A Distribuidora está exposta aos riscos de mercado, liquidez e operacional, os quais são continuamente monitorados e geridos pela área de riscos e pela Administração.

b) Estrutura de gerenciamento de risco

A Distribuidora possui a estrutura de gerenciamento de riscos de acordo com as regulamentações no Brasil e em linha com as melhores práticas de mercado. O controle dos riscos de mercado, liquidez e operacional é realizado de forma centralizada por unidade independente, visando a assegurar que os riscos sejam administrados de acordo com o apetite de risco, as políticas e os procedimentos estabelecidos pela Distribuidora. O objetivo do controle centralizado é prover aos administradores uma visão global das exposições da Distribuidora, de forma a otimizar e agilizar as decisões corporativas.

c) Governança de risco e capital

No processo de governança de riscos e capital, a Distribuidora estabelece a sua estratégia com o objetivo de garantir nível adequado do apetite a riscos para as exposições assumidas de forma integrada, considerando o monitoramento contínuo do potencial de perdas, com reportes tempestivos e alinhado com a estratégia de negócios e a perpetuidade das atividades da instituição. A estrutura de gerenciamento tem o objetivo de garantir que os riscos sejam identificados, mensurados, avaliados, monitorados, reportados, controlados e mitigados em concordância com os objetivos no planejamento de capital.

13. Acordo de Basileia (limite operacional)

Conforme permitido pela Resolução nº 2.283 do Banco Central do Brasil de 05 de junho de 1996 os limites da Distribuidora são calculados com base na totalidade dos ativos. O índice de Basileia para 31 de dezembro de 2020 foi de 1.011,35% (293,61% em 2019).

**MAGNETIS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
(Anteriormente denominada John Deere - DTVM Ltda.)**

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019**
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma).

14. Responsabilidades e compromissos

A Distribuidora não presta garantias e compromissos a terceiros.

15. Outras Informações

Covid-19

Em 31 de dezembro de 2019, a Organização Mundial de Saúde (OMS) emitiu o primeiro alerta de uma nova doença que estariam ocorrendo devido a um novo Coronavírus (Covid-19). Esse evento acabou afetando a economia mundial e, certamente, poderá gerar impactos que devem ser refletidos, em alguma extensão, nos demonstrativos contábeis e financeiros das empresas brasileiras. Nesse momento, a Administração da Distribuidora não pode mensurar os efeitos econômicos decorrentes da propagação do Coronavírus (Covid-19).

16. Eventos subsequentes

Em 31 de dezembro de 2020 não houve eventos subsequentes que impactassem as demonstrações financeiras até a emissão do relatório de auditoria.

* * *

A Diretoria

Reinaldo Dantas
Contador CRC - 1SP 110330/O-6