

Novinvest Corretora de Valores Mobiliários Ltda.

C.N.P.J. nº 43.060.029/0001-71

Balancos Patrimoniais - (Em milhares de reais)				Demonstrações dos Resultados - (Em milhares de reais)				Demonstração dos Fluxos de Caixa Pelo Método Indireto (Em milhares de reais)				
	NE	31.12.18	31.12.17	NE	31.12.18	31.12.17	2º Sem-18	31.12.18	31.12.17	2º Sem-18	31.12.18	31.12.17
Ativo Circulante		15.513	24.026		12.150	6.540		2.501	3.379		1.691	1.691
Disponibilidades	3.11	24	9	4.2	12.150	6.540		7	8		4	4
Aplicações Interfin. de Liquidez	3.11	1.251	999									
Aplicações no mercado aberto		1.251	999									
TVM e Instrumentos Financeiros Derivativos		13.287	18.827		10.895	18.258		2.596	3.669		1.990	1.990
Carteira própria	4.1	12.396	16.880		9	1.852						
Instrumentos financeiros derivativos	4.2	889	1.947		5	8.616		(102)	(298)		(303)	(303)
Operações de Crédito		20	-		1.449	2.847						
Financiamento de títulos e valores mobiliários		20	-		1.449	2.847						
Outros Créditos		581	3.845		1.449	2.847						
Rendias a receber		4	4		9	1.386						
Negociação e intermediação de valores	5	491	109		10	63						
Diversos	6	85	3.732									
Outros Valores e Bens		7	350	348								
Outros valores e bens		320	320									
Despesas antecipadas		30	28									
Não Circulante		27.355	18.480		11.1	35.000						
Realizável a Longo Prazo		26.779	17.676									
TVM e Instrumentos Financeiros Derivativos	4.1	26.015	16.912									
Carteira própria		593	158									
Vinculados a prestação de garantia		25.422	16.754									
Outros Créditos		6	764	764								
Diversos	6	764	764									
Investimentos	8.1	38	38									
Outros investimentos		38	38									
Imobilizado de Uso	6.2	510	763									
Outras imobilizações de uso		3.787	3.748									
(Depreciações acumuladas)		(3.277)	(2.985)									
Intangível	8.2	28	3									
Ativos Intangíveis		45	14									
(Amortização acumulada)		(17)	(11)									
Total do Ativo		42.868	42.508		42.868	42.508						
Passivo Circulante		12.150	6.540		12.150	6.540		2.501	3.379		1.691	1.691
Instrumentos Financeiros Derivativos		12.150	6.540		12.150	6.540		7	8		4	4
Instrumentos financeiros derivativos		12.150	6.540		12.150	6.540						
Outras Obrigações		10.895	18.258		10.895	18.258		2.596	3.669		1.990	1.990
Fiscais e previdenciárias		9	1.852	1.993								
Negociação e intermediação de valores		5	8.616	15.692								
Diversas		9	427	573								
Não Circulante		1.449	2.847		1.449	2.847						
Exigível a Longo Prazo		1.449	2.847		1.449	2.847						
Outras Obrigações		1.449	2.847		1.449	2.847						
Fiscais e previdenciárias		9	1.386	2.744								
Diversas		10	63	103								
Patrimônio Líquido		18.374	14.863		18.374	14.863		2.501	3.379		1.791	1.791
Capital:		11.1	35.000	35.000								
De Domiciliados no país		35.000	35.000		35.000	35.000						
Ajustes de avaliação patrimonial		(1.192)	(2.664)		(1.192)	(2.664)						
(Prejuízos acumulados)		(15.434)	(17.473)		(15.434)	(17.473)						
Lucros ou Prejuízos Acumulados		2.220	(2.182)	(1.192)	2.220	(2.182)		2.220	(2.182)		2.220	(2.182)
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		42.868	42.508		42.868	42.508						

Demonstrações das Demonstrações do Patrimônio Líquido - (Em milhares de reais)									
Eventos	Capital Realizado	Reserva Legal	Reserva de Contingência	Reserva de Expansão	Reservas Especiais de Lucros	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Total	
Saldos em 01.07.2018	35.000	-	-	-	-	(3.412)	(17.052)	14.536	3.800
Ratios de Prejuízos	-	-	-	-	-	-	3.800	3.800	
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	-	-	-	2.220	(2.182)	2.220	
Lucro líquido/(prejuízo) do semestre	35.000	-	-	-	-	(1.192)	(15.434)	18.374	
Saldos em 31.12.2018	35.000	-	-	-	-	2.220	(17.473)	14.863	
Saldos em 01.01.2017	35.000	-	-	-	-	(2.664)	(17.473)	14.863	
Ratios de Prejuízos	-	-	-	-	-	-	7.800	7.800	
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	-	-	-	1.472	(1.472)	1.472	
Lucro líquido/(prejuízo) do exercício	35.000	-	-	-	-	(1.192)	(15.434)	18.374	
Saldos em 31.12.2018	35.000	-	-	-	-	1.472	(2.039)	3.511	
Saldos em 01.01.2017	58.000	4.716	10.000	2.160	3.386	(4.932)	(60.470)	12.860	
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	-	-	-	2.268	(2.268)	2.268	
Redução de capital	(23.000)	-	-	-	-	-	23.000	-	
Absorção de Prejuízos	-	(4.716)	(10.000)	(2.160)	(3.386)	-	30.562	10.300	
Lucro líquido/(prejuízo) do exercício	35.000	-	-	-	-	(2.664)	(17.473)	14.863	
Saldos em 31.12.2017	35.000	-	-	-	-	(2.664)	(17.473)	14.863	
Saldos em 01.01.2017	(23.000)	(4.716)	(10.000)	(2.160)	(3.386)	2.268	42.997	2.003	

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis em 31 de Dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional: A Novinvest Corretora de Valores Mobiliários Ltda ("Corretora") tem por objeto social operar em Bolsa de Valores à vista, opções, termo e futuros com títulos e valores mobiliários de negociação autorizada, prestar serviços de assessoria ou assistência técnica nos mercados financeiros e de capitais e exercer atividades expressamente autorizadas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM e pelo Banco Central do Brasil. **2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações contábeis:** As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, requeridas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017, as quais levam em consideração as disposições contidas na Lei das Demonstrações por Ações - Lei nº 6.404/76 alterada pelas Leis nos 11.638/07 e 11.941/09, além das normas do Conselho Monetário Nacional 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 homologados pelos órgãos reguladores relacionados ao processo de convergência contábil internacional que foram aprovados pelo Conselho Monetário Nacional e Banco Central do Brasil e estão consistentes com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF). Na elaboração das demonstrações contábeis são utilizadas, quando aplicável, estimativas e premissas na determinação dos montantes de certos ativos, passivos, receitas e despesas de acordo com as práticas contábeis vigentes no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Essas estimativas e premissas foram consideradas na mensuração de provisões para perdas com operações de crédito e para contingências, na determinação do valor de mercado de instrumentos financeiros derivativos, de outras provisões e sobre a determinação da vida útil de determinados ativos. Os resultados efetivos podem ser diferentes das estimativas e premissas adotadas. Essas demonstrações contábeis foram aprovadas pela diretoria e autorizadas a serem divulgadas em 31 de janeiro de 2019. **3. Principais práticas contábeis:** As principais práticas adotadas para a elaboração dessas demonstrações contábeis são as seguintes: **3.1. Apuração do resultado:** O regime de apuração do resultado é o de competência. **3.2. Aplicações Interfinanceiras Líquidas:** Respostas por operações compradas, remessadas a taxas pré-fixadas, lastreadas em títulos públicos, demonstradas pelo valor de aplicação, acrescido dos rendimentos decorridos, calculados em base pela SELIC. **3.3. Títulos e valores mobiliários:** De acordo com a Circular nº 3.068/01 do Banco Central do Brasil (BACEN) e regulamentação complementar, os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação pela Administração em três categorias específicas, atendendo aos seguintes critérios de contabilização: **• Títulos para negociação:** adquiridos com o objetivo de serem ativas e, frequentemente, negociados, são ajustados pelo valor de mercado, em contrapartida ao resultado do período; **• Títulos disponíveis para venda:** que não se enquadraram como para negociação nem como mantidos até o vencimento, são ajustados ao valor de mercado em contrapartida a conta destinada do patrimônio líquido; **• Títulos mantidos até o vencimento:** adquiridos com a intenção e a capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, são avaliados, pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período. **3.4. Instrumentos financeiros derivativos:** Os Instrumentos Financeiros Derivativos registrados em contas patrimoniais estão basicamente distribuídos da seguinte forma: **• Operações a Termo, Ativas e Passivas:** Os saldos referem-se a contratos para negociação de ações com prazos determinados e valorizados ao preço de mercado. **• Vendas de Opções Venda - Posição Lançadora:** O saldo refere-se a opções contratadas em prazos, taxas e montantes compatíveis, sendo que o valor contábil equivale ao de mercado. **3.5. Negociação e intermediação de valores:** Demonstrada pelo saldo das operações de compra ou venda de títulos e valores a receber realizadas na BM&F BOVESPA S.A., por conta de clientes pendentes de liquidação dentro dos prazos regulamentares ou de vencimento dos contratos. **3.6. Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa:** As provisões para créditos de liquidação duvidosa são feitas com base na análise das operações

DIRETORIA			CONTADOR		
José Oswaldo Moreira Júnior - Diretor Presidente			Reinaldo Dantas - CRC 15P 110.330/O-6 - C.P.F. nº 768.955.998-00		

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Contábeis

Aos Srs. Diretores Novinvest Corretora de Valores Mobiliários Ltda. São Paulo - SP, Opino: Examinamos as demonstrações contábeis da Novinvest Corretora de Valores Mobiliários Ltda., que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Novinvest Corretora de Valores Mobiliários Ltda. em 31 de dezembro de 2018, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos 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 das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Corretora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e as normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumpriamos 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. **Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor:** A administração da Corretora 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 forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, apresenta esta distorção de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluímos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicarmos 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 - Bacen e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da Corretora continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Corretora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Corretora são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis. **Responsabilidades do**

Demonstração do Resultado Abrangente - (Em milhares de reais)			
	2º Sem-18	31.12.18	31.12.17
Resultado do semestre/exercício	2.182	(5.761)	(10.565)
Resultado abrangente	2.220	1.472	2.268
Ajustes de avaliação patrimonial	2.220	1.472	2.268
Resultado Abrangente Total	38	(4.289)	(8.297)

de 2018 e 2017 estão classificados na categoria de disponíveis para venda; são contabilizados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos contratados: **Títulos disponíveis para venda** 2018 2017

Carteira própria			
	2018	2017	
Ativos Circulante	12.396	16.880	
Ativos não Circulante	12.396	16.880	
Total da carteira - Carteira Própria	24.792	33.760	
Outros créditos	2018	2017	
Negociação e intermediação de valores (a)	491	109	
Devedores conta liquidações pendentes	35	36	
Caixas de registro e liquidação	456	73	
Passivo circulante	982	218	
Outras obrigações	2018	2017	
Negociação e intermediação de valores (a)	8.616	15.692	
Devedores conta liquidação pendente	8.616	15.121	
Outros créditos e outras obrigações - negociação e intermediação de valores	2.220	1.472	
(a) Devedores e créditos decorrentes das relações com o mercado (sistema e clientes) relativamente à negociação de valores (títulos, ações, mercadorias e ativos financeiros) por conta própria e por conta de terceiros.			
6. Outros créditos - diversos	2018	2017	
Circulante	86	3.732	
Devedores por compra de valores e bens (*)	-	3.533	
Impostos a compensar	77	187	
Adiantamentos e antecipações	8	12	
Devedores diversos Passivo	1	-	
Realizável a longo prazo	764	764	
Depósito judicial (Nota nº 10)	764	764	
Total dos títulos e valores mobiliários	35.000	35.000	
Circulante	350	348	
Bens não de uso próprio (*)	320	320	
Despesas antecipadas	30	28	
(*) Refere-se a imóvel situado na Av. Tancredo Neves.			
8. Investimentos, Imobilizado e Intangível	2018	2017	
8.1 Investimentos	38	38	
Outros Investimentos	38	38	
Títulos Patrimoniais - BBM (Bolsa Brasileira de Mercadorias)	38	38	
8.2. Imobilizado e Intangível	2018	2017	
Imobilizado	510	763	
Intangível	28	3	
Software	45	(17)	
Total	538	766	

4.2. Instrumentos financeiros derivativos: Nos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2018 e 2017, havia operações em instrumentos financeiros derivativos composto abaixo:

Demonstração do Resultado Abrangente - (Em milhares de reais)			
	2º Sem-18	31.12.18	31.12.17
Resultado do semestre/exercício	2.182	(5.761)	(10.565)
Resultado abrangente	2.220	1.472	2.268
Ajustes de avaliação patrimonial			