DocuSign Envelope ID: 75A6764D-FCC1-41BF-B464-ECACC122B90F

Publique em jornal de grande circulação

F.D' Gold Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ(MF) 08.673.569/0001-20

Demonstrações Contábeis

D'GOLD

BALANÇOS PATRIMONIAIS - Valores em R$ mil

Ativo	NE	31/12/19	31/12/18
Circulante		**56.842**	**18.641**
Disponibilidades	3.9	**30.373**	**15.784**
Outros Créditos	4	**26.400**	**2.820**
Carteira de câmbio		24.185	-
Diversos		2.215	2.820
Outros Valores e Bens	4	**69**	**37**
Despesas antecipadas		69	37
Não Circulante		**2.224**	**2.573**
INVESTIMENTOS		**20**	**19**
Outros investimentos		20	19
Imobilizado de Uso	5.a	**2.180**	**2.512**
Outras imobilizações de uso		3.302	3.387
(Depreciações acumuladas)		(1.122)	(875)
Intangível	5.b	**24**	**42**
Ativos Intangíveis		91	188
(Amortização acumulada)		(67)	(146)
Total do Ativo		**59.066**	**21.214**

Passivo	NE	31/12/19	31/12/18
Circulante		**52.063**	**15.807**
Outras Obrigações	4	**52.063**	**15.807**
Carteira de câmbio		35.532	8.539
Sociais e estatutárias		276	-
Fiscais e previdenciárias		5.208	2.442
Negociação e intermediação de valores		-	1.210
Diversas		11.047	3.616
Patrimônio Líquido		**7.003**	**5.407**
Capital:	6.a	4.000	4.000
De Domiciliados no país		4.000	4.000
Reservas de lucros	6.b	3.003	1.407
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		**59.066**	**21.214**

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	Lucros ou Prejuízos acumulados	Total
Saldos no Início do Semestre em 01/07/19	4.000	1.407	866	6.273
Lucro líquido/ (prejuízo) do semestre	-	-	948	948
Destinações:	-	1.596	(1.814)	(218)
Juros capital próprio	-	-	(218)	(218)
Reversão de reservas	-	(218)	218	-
Reserva especial de lucros	-	1.814	(1.814)	-
Saldos no Fim do Exercício em 31/12/19	4.000	3.003	-	7.003
Mutações do Semestre:	-	1.596	(866)	730

Exercício de 01/01/19 a 31/12/19

	Capital Realizado	Reservas Especiais de Lucros	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Total
Saldos no Início do Exercício em 01/01/19	4.000	1.407	-	5.407
Lucro líquido/ (prejuízo) do exercício	-	-	1.814	1.814
Destinações:	-	1.596	(1.814)	(218)
Juros capital próprio	-	-	(218)	(218)
Reversão de reservas	-	(218)	218	-
Reserva especial de lucros	-	1.814	(1.814)	-
Saldos no Fim do Exercício em 31/12/19	4.000	3.003	-	7.003
Mutações do Exercício:	-	1.596	-	1.596

Exercício de 01/01/18 a 31/12/18

	Capital Realizado	Reservas Especiais de Lucros	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Total
Saldos no Início do Exercício em 01/01/18	4.000	3.342	-	7.342
Reversão de reservas	-	(1.000)	1.000	-
Dividendos intermediários	-	-	(1.000)	(1.000)
Lucro líquido/ (prejuízo) do exercício	-	-	(935)	(935)
Destinações:	-	(935)	935	-
Reserva especial de lucros	-	(935)	935	-
Saldos no Fim do Exercício em 31/12/18	4.000	1.407	-	5.407
Mutações do Exercício:	-	(1.935)	-	(1.935)

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS - Valores em R$ mil

Demonstração dos Resultados	NE	2º Sem-19	31/12/19	31/12/18
Receitas de Intermediação Financeira		**9.634**	**15.862**	**11.666**
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		9.634	15.862	11.666
Resultado Bruto da Intermediação Financeira		**9.634**	**15.862**	**11.666**
Outras Receitas/ Despesas Operacionais		**(8.247)**	**(13.311)**	**(12.601)**
Despesas de pessoal		(1.253)	(2.297)	(1.747)
Outras despesas administrativas	7	(6.526)	(10.238)	(10.172)
Despesas tributárias		(484)	(816)	(652)
Outras receitas operacionais		19	46	6
Outras despesas operacionais		(3)	(6)	(36)
Resultado Operacional		**1.387**	**2.551**	**(935)**
Resultado Não Operacional	-	**37**	-	-
Resultado Antes da Tributação Sobre o Lucro e Participações		**1.387**	**2.588**	**(935)**
Imposto de Renda e Contribuição Social	8	**(439)**	**(774)**	-
Provisão para imposto de renda		(267)	(470)	-
Provisão para contribuição Social		(172)	(304)	-
Lucro Líquido (Prejuízo) do Exercício/Semestre		**948**	**1.814**	**(935)**
Nº de cotas		**4.000.000**	**4.000.000**	**4.000.000**
Lucro/(Prejuízo) por cota R$		**0,24**	**0,45**	**-0,23**

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE - Valores em R$ mil

	2º Sem-19	31/12/19	31/12/18
Demonstração do Resultado Abrangente			
Resultado do Semestre/Exercício	**948**	**1.814**	**(935)**
Resultado Abrangente Total	**948**	**1.814**	**(935)**

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO INDIRETO

Valores em R$ mil

	2º Sem-19	31/12/19	31/12/18
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido/ (prejuízo) do semestre e exercício	948	1.814	(935)
Depreciações e amortizações	186	371	370
Provisão de impostos no resultado	439	774	-
	1.573	2.959	(565)
Variação de Ativos e Obrigações	17.156	11.594	(4.630)
(Aumento) redução de outros créditos	(24.166)	(23.520)	(798)
(Aumento) redução de outros valores e bens	(6)	(32)	(1)
Aumento (redução) em outras obrigações	41.968	35.938	(2.217)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(640)	(792)	(1.614)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	**18.729**	**14.553**	**(5.195)**
Fluxos de caixa das atividades de investimento			
Inversões em:			
Investimentos	(1)	(1)	(1)
Imobilizado de uso	(4)	(21)	(22)
Caixa líquido usado nas atividades de investimento	**(5)**	**(22)**	**(23)**
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Pagamento de juros de capital próprio	58	58	-
Dividendos/Lucros pagos	-	-	(1.000)
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento	**58**	**58**	**(1.000)**
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	**18.782**	**14.589**	**(6.218)**
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	11.591	15.784	22.002
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	30.373	30.373	15.784

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018 (Em MR$)

1. Contexto operacional: A **F.D'GOLD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("Distribuidora")**, foi constituída em 12 de dezembro de 2006 e autorizada pelo Banco Central do Brasil a operar em 18 de janeiro de 2007. Tem por objetivo atuar preponderantemente no mercado de ouro e de títulos e valores mobiliários em seu nome e/ou em nome de terceiros. **2. Apresentação das demonstrações contábeis:** As demonstrações contábeis foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, as quais abrangem a legislação societária, os Pronunciamentos, as Orientações e Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e apresentadas com as diretrizes estabelecidas, pelo Banco Central do Brasil, por meio do Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF). A autorização para conclusão destas demonstrações e sua divulgação a terceiros, foi dada pela Diretoria da Distribuidora em 24 de julho de 2020. **3. Principais práticas contábeis - 3.1. Apuração de resultado:** O regime de apuração do resultado é o de competência. **3.2. Estimativas contábeis:** Na preparação das demonstrações foram utilizadas estimativas contábeis que se basearam em fatores objetivos e subjetivos, e levaram em consideração o julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações contábeis. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes devido à subjetividade inerente ao processo de sua determinação. A Administração da Distribuidora revisa as estimativas e premissas pelo menos mensalmente. **3.3. Não circulante: i. Imobilizado de uso:** são registrados pelo custo de aquisição e a depreciação foi calculada pelo método linear, com base em taxas que levam em consideração a vida útil e econômica dos bens segundo parâmetros e taxas estabelecidos pela legislação tributária, sendo de 20% ao ano para "Sistema de processamento de dados e de transportes" e de 10% ao ano para as demais contas; **ii. Intangível:** são registrados os direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da Distribuidora ou exercidos com essa finalidade. São representados por softwares, registrados pelo custo de aquisição e amortizados pelo método linear, com base na vida útil estimada e segundo parâmetros e taxas estabelecidos pela legislação tributária à taxa de 20% ao ano. **3.4. Demais ativos circulantes e não circulantes:** São apresentados pelo valor de realização incluindo, quando aplicável, as variações monetárias, bem como os rendimentos auferidos até a data do balanço. **3.5. Passivos circulantes: i. Demais passivos circulantes:** são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data dos balanços; **ii. Provisões:** uma provisão é reconhecida no balanço quando a Distribuidora possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, onde é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido. **3.6. Provisão para 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. **3.7. 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. Nos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2019 e 2018 não foram constatadas perdas no valor recuperável dos ativos. **3.8. Contingências:** O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das contingências ativas e passivas e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC nº 25 do Comitê de Pronunciamentos Técnicos, aprovado pela Resolução nº 3.823/09 do Banco Central do Brasil. **i. Contingências ativas:** não são reconhecidas nas demonstrações contábeis, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos; **ii. Contingências passivas:** são reconhecidas nas demonstrações contábeis quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da administração, for considerado provável o risco de perda. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas, quando relevantes, enquanto aquelas classificadas como perda remota não requerem provisão e divulgação; **iii. Obrigações legais:** ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações fiscais e tributárias, quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. **3.9. Caixa e equivalentes de caixa:** Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional, depósitos bancários e aplicações temporárias em ouro, cujos vencimentos 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. Até a remissão dessas informações, a Instituição ainda não havia conseguido concluir a conciliação dos saldos, relativos ao Caixa. A composição dos saldos e:

	31/12/2019	31/12/2018
Caixa	223	613
Depósitos bancários	3.881	1.417
Aplicações temporárias em ouro	26.269	13.754
Total caixa e equivalentes de caixa	**30.373**	**15.784**

4. Composição de saldos relevantes

Ativo	**31/12/2019**	**31/12/2018**
Outros créditos		
Carteira de Câmbio	**24.185**	-
Câmbio comprado a liquidar	6.956	-
Direitos sobre vendas de câmbio	17.229	-
Diversos	**2.215**	**2.820**
Adiantamentos e antecipações salariais	20	4
Adiantamentos p/ pagamento por nossa conta	188	436
Devedores diversos País	746	128
Impostos e contribuições a compensar	561	704
Devedores por Depósitos em Garantia - Apreensão de ouro (i)	700	1.548
Outros Valores e Bens		
Despesas Antecipadas	**69**	**37**
Vale Refeição/Alimentação	19	16
Vale Transporte	-	2
Prêmios de Seguros	50	19

(i) Existem dois pedidos de restituição de apreensões, relativas a ouro aluvionar, regularmente adquiridas através de postos de compra de ouro, conforme descrito abaixo. **Autos nº 0005661-25.2015.4.01.3603** que tramita perante o D. Juízo de Direito da 2ª Vara Federal de Sinop-MT, e objetiva a restituição dos seguintes bens/valores: • 3.744,93 gramas de ouro no montante (R$ 417 em 2018). **Este processo foi liberado em 23/12/2019.** • Valores em reais no montante de R$ 33 (R$ 33 em 2018); **Autos nº 0320/2016** que tramita perante a Superintendência Regional da Polícia Federal em Cuiabá-MT, e objetiva a restituição dos seguintes bens/valores: • 5.981,01 gramas de ouro no montante de R$ 667 (R$ 667 em 2018). E, processos com ouro apreendido no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2018, conforme abaixo: • Ouro fino apreendido em São Paulo no montante de R$ 73; • Ouro bruto apreendido em São Paulo no montante de R$ 51; • Valores em Reais apreendidos em Itaituba no montante de R$ 307.

5. Imobilizado de Uso e Intangível

a. Imobilizado

	31/12/2019				Valor líquido 31/12/2018
	Taxa de depreciação - %	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor Líquido
Instalações	10	123	(51)	72	85
Móveis e equipamentos de uso	10	242	(117)	125	145
Sistema de comunicação	10	9	(4)	5	6
Sistema de processamento de dados	20	94	(70)	24	31
Sistema de transporte	20	2.803	(856)	1.947	2.236
Sistema de segurança	10	31	(24)	7	9
Total		**3.302**	**(1.122)**	**2.180**	**2.512**

b. Intangível

	31/12/2019				Valor líquido 31/12/2018
	Taxa de amortização - %	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor Líquido
Softwares	20	91	(67)	24	42
Total		**91**	**(67)**	**24**	**42**

6. Patrimônio líquido - **a) Capital Social**: O capital social de R$ 4.000, está representado por 4.000.000 de cotas, totalmente subscritas e integralizadas por cotistas domiciliados no país. **b) Reservas de lucros:** No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019 foram destinados para reservas especiais de lucros o montante de R$ 1.814; e, foram revertidos o montante de R$ 218 para pagamento de juros sobre capital próprio aos sócios. No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2018 foram revertidos de reservas especiais de lucros o montante de R$ 1.000 para distribuição de lucros aos sócios; e, foram revertidos o montante de R$ 935 para absorção do saldo de prejuízos acumulados do exercício. **c) Dividendos:** No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019 não foram distribuídos dividendos por decisão dos controladores; e no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2018 foram distribuídos dividendos no montante de R$ 1.000. **d) Juros sobre capital próprio:** No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019, foram pagos juros sobre capital próprio no montante de R$ 325, lançados no patrimônio líquido conforme Resolução Bacen nº 4.706 de 19/12/2018, pelo valor líquido dos efeitos tributários pelo montante de R$ 218.

7. Outras Despesas Administrativas	**31/12/2019**	**31/12/2018**
Outras despesas administrativas	**(10.238)**	**(10.172)**
Despesas de aluguéis	(279)	(233)
Despesas de comunicações	(76)	(62)
Despesas com manutenção e conservação	(123)	(38)
Despesas de material	(30)	(37)
Despesas de processamento de dados	(286)	(310)
Despesas com comissões	(4.122)	(5.687)
Despesas com serviços do sistema financeiro	(111)	(79)
Despesas de serviços de terceiros	(95)	(69)
Despesas de serviços técnicos especializados	(993)	(749)
Despesas de transporte	(2.452)	(1.768)
Despesas de viagem no País	(640)	(399)
Despesas com depreciação e amortização	(372)	(370)
Outras despesas administrativas	(659)	(371)

8. Despesas de Imposto de Renda e Contribuição Social	**31/12/2019**	**30/12/2018**
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	**2.588**	**(935)**
(-) Juros sobre capital próprio	(325)	-
Adições/exclusões	244	122
Lucro Real/ (Prejuízo) fiscal	**2.507**	**(813)**
(-) Compensação de prejuízo fiscal	**(752)**	-
Base de cálculo	**1.755**	**(813)**
Imposto de Renda - 15 % + adicional 10%	(415)	-
(-) Incentivos fiscais – P.A.T.	11	-
Imposto de Renda – J.C.P.	(66)	-
Contribuição Social – 15% (20% em 2018)	(263)	-
Contribuição Social – J.C.P.	(41)	-
Total da provisão de IRPJ e CSLL	**(774)**	-

Em 31 de dezembro de 2019 a Distribuidora apresentava saldos de prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social no montante de R$ 61 (R$ 813 em 2018). **9. Partes relacionadas: 9.1.** Os saldos das operações ativas, passivas, de receitas e despesas envolvendo partes relacionadas são os seguintes:

Ativo	31/12/2019	31/12/2018
Outras partes relacionadas		
Aquisição de ouro **(1)**	8.470	7.613
Despesas		
D'Gold Purificação de Metal Precioso Ltda.		
Outras despesas administrativas - refino de ouro e comissões **(2)**	499	2.255

(1) As transações com partes relacionadas foram contratadas a preços compatíveis com as praticadas com terceiros, vigentes nas datas das operações, levando-se em consideração a redução do risco. **(2)** A Distribuidora mantém com a coligada D' Gold Purificação de Metal Precioso Ltda. contrato de prestação de serviços de refino de ouro e intermediação de compra e venda de ouro nas unidades operacionais da ligada; **9.2. Remuneração de pessoal-chave da Administração:** No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019, a Distribuidora despendeu o montante de R$ 576 (R$ 456 em 2018) como remuneração às pessoas chave da Administração. **10. Cobertura de seguros:** A Distribuidora adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria de demonstrações contábeis, consequentemente não foram examinadas pelos nossos auditores independentes. **11. 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. **12. 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 unissona com a gestão de riscos e controles internos. **13. Gerenciamento de estrutura de capital:** Visando o atendimento à Resolução 4.557/2017 do Banco Central do Brasil, a instituição, adotou uma política de gerenciamento de capital que constitui um conjunto de princípios, procedimentos e instrumentos que asseguram a adequação de capital da instituição de forma tempestiva, abrangente e compatível com os riscos incorridos pela instituição de acordo com a natureza e complexidade dos produtos e serviços oferecidos a seus clientes. **14. Riscos operacionais: (a) Gestão de risco operacional:** Conforme Resolução CMN 4.557/2017, informamos que a empresa dispõe de estrutura de gerenciamento de risco operacional, capaz de identificar, avaliar, monitorar, controlar e mitigar os riscos associados a suas atividades. O risco operacional é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falhas, deficiências ou inadequações de processos internos, pessoas e sistemas ou eventos externos. A empresa desenvolve permanentemente políticas, sistemas e controles internos para a mitigação e controle de possíveis perdas advindas da exposição aos riscos inerentes às suas atividades, com um conjunto de processos e rotinas adequados às suas modalidades operacionais visando monitorar, controlar e assegurar o cumprimento de regras e normas aplicáveis para que práticas inadequadas não comprometam a condução dos negócios e acarretem perdas financeiras. O relatório de risco operacional está à disposição dos interessados na sede da empresa. **(b) Gestão de risco de mercado:** O risco de mercado está ligado à possibilidade de perda por oscilações de preços e taxas em função dos descasamentos de prazos, moedas e indexadores das carteiras ativas e passivas da empresa. A política da instituição, em termos de exposição ao risco de mercado é conservadora, com limites definidos e validados pela Diretoria Executiva, sendo o cumprimento deste, acompanhado diariamente. Desta forma, a estrutura de gerenciamento de risco de mercado da empresa está apta a avaliar e monitorar os riscos associados, garantindo eficiência na gestão desses riscos, controlando ainda, o PRE (Patrimônio de Referência Exigido) de sua Carteira, conforme determina a Resolução CMN 4.557/2017 do Banco Central do Brasil. **15. Ouvidoria:** O canal de Ouvidoria está plenamente implementado, através de canal próprio de discagem direta gratuita (DDG) 0800.772.8006. **16. COVID 19:** A doença foi identificada pela primeira vez em Wuham, na província de Hubei, na República Popular da China, em 1 de dezembro de 2019. Em 11 de março de 2020, a **OMS - Organização Mundial da Saúde** declarou o surto como uma pandemia em função dessa declaração, viagens internacionais foram drasticamente reduzidas e a mobilização de pessoas reduzida. Com os dados atualmente disponíveis e em decorrência das fortes oscilações macroeconômicas vividas pelo País, ainda não foi possível a Administração da Distribuidora identificar, quantificar e promover planos de contingência que permitam mitigar eventuais prejuízos e/ou perdas que venham a ser eventualmente sofridos.

Dirceu Santos Frederico Sobrinho - Diretor

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

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Ilmos. Srs. Quotistas e Diretores da **F.D'Gold - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.** - São Paulo, SP. **Opinião:** Examinamos as demonstrações financeiras da **F.D'Gold Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda** ("**F.D'Gold**"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, demonstrações do resultado abrangente, 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 contábeis acima referidas quando lidas em conjunto com as notas explicativas da Administração, que as acompanham, representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **F.D'Gold Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda**. ("**F.D'Gold**"), em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o 2º. 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 "**F.D'Gold**", 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. **Ênfase:** Sem modificar nossa opinião, chamamos atenção ao seguinte assunto importante: **Conciliação pendente:** Conforme mencionado na nota explicativa 3.9, até a emissão dessas informações, a Instituição ainda não havia conseguido concluir a conciliação dos saldos, relativos ao Caixa. **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras:** A Administração da "**F.D'Gold**" é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras, 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 financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade da "**F.D'Gold**" continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, 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 "**F.D'Gold**" 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.** 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 circunstâncias que possa levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da "**F.D'Gold**". Se concluirmos que existe uma incerteza relevante devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Distribuidora a não mais manter-se em continuidade operacional. **v.** Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. **vi.** Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

finaud São Paulo, SP, 24 de julho de 2020

FINAUD Auditores Independentes S/S
CRC 2 SP 032.357/O-7

Welington Vieira Araújo
Contador - CRC 1 SP 136.741/O-6

Ligue já:
11. 3729-6600

DocuSigned by:
Jornal Gazeta SP Ltda - EPP
Assinado por: JORNAL GAZETA SP LTDA:04735364000170
CPF: 29512948899
Data/Hora da Assinatura: 27/07/2020 | 17:26:52 PDT
ICP Brasil

PÁGINA CERTIFICADA. O JORNAL GAZETA SP LTDA garante a autenticidade deste documento quando visualizado diretamente no portal www.gazetasp.com.br