

SENSO CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS S/A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DE 30 DE JUNHO DE 2019 E DE 2018

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado)

NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

A SENSO CCVM S/A tem por objetivo operar em recinto ou em sistema mantido por Bolsas de Valores, intermediar oferta pública e distribuição de títulos e valores mobiliários no mercado, administração de carteiras, assessoria técnica, e todas as atividades permitidas às Sociedades Corretoras de Valores Mobiliários e Câmbio conforme disposições legais e regulamentares emanadas principalmente da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), e Banco Central do Brasil (BACEN).

NOTA 2 – APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil associadas às normas e instruções do Banco Central do Brasil (BACEN) e em consonância com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – COSIF, instituído pelo BACEN.

Em 28 de dezembro de 2007, foi promulgada a Lei nº 11.638, com vigência a partir de 1º de janeiro de 2008. Essa Lei alterou, revogou e introduziu novos dispositivos à Lei nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações) e provocou mudanças nas práticas contábeis adotadas no Brasil. Assim, as demonstrações contábeis referentes ao semestre e ao exercício, findos em 31 de dezembro de 2008, contemplam as modificações nas práticas contábeis introduzidas pela Lei nº 11.638/07 e normatizadas por parte do Conselho Monetário Nacional.

As principais alterações introduzidas que impactaram as demonstrações contábeis são: a substituição da Demonstração das Origens e Aplicações de Recursos pela Demonstração do Fluxo de Caixa (CPC 03 – Fluxo de Caixa); o novo critério para registro de Reserva de Capital; a obrigatoriedade de destinar o lucro apurado em cada exercício, seja através da distribuição de dividendos ou da constituição de Reserva de Lucros; e a aprovação dos CPC's: 01 – Redução ao Valor Recuperável de Ativos; 05 – Divulgações sobre Partes Relacionadas; 25 – Provisão e Passivo e Ativo Contingentes; 24 – Eventos Subseqüentes, 23 – Políticas Contábeis, Mudança de estimativa e Retificação de Erro; e 10 – Pagamento Baseado em Ações.

NOTA 3 - PRINCIPAIS DIRETRIZES CONTÁBEIS

São adotadas as práticas contábeis previstas pela Lei das S/A, sendo as principais:

- a) Os resultados das operações são apurados pelo regime de competência.
- b) As aplicações interfinanceiras de liquidez - Estão registradas a valor futuro retificadas por conta redutora dos rendimentos a apropriar "Pró Rata" dia.
- c) Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos (TVM) – Através das circulares nº 3.068, de 8 de novembro de 2001 e 3.082, de 30 de janeiro de 2002, o Banco Central do Brasil estabeleceu novos critérios de avaliação e classificação contábil dos Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos, que estão sendo observados.
- d) Negociação e Intermediação de Valores - Demonstradas pelo valor das operações de compra/venda realizadas junto as Bolsas de Valores, por conta própria ou de clientes, pendentes de liquidação dentro do prazo regulamentar.
- e) Provisão para perdas com créditos de liquidação duvidosa constituída de acordo com as normas e instruções estabelecidas pelo Banco Central do Brasil.

SENSO CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS S/A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
DE 30 DE JUNHO DE 2019 E DE 2018**

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado)

f) Permanente

Investimentos - Os investimentos, substancialmente representado por aplicações em incentivos fiscais.

Imobilizado de Uso - Estão demonstrados pelo custo de aquisição corrigido monetariamente até 31 de dezembro de 1995, e são depreciados pelo método linear com base em taxas anuais variáveis de 10% (moveis e Equipamentos de Uso), 20% (Veículos e Equipamento de Processamento de Dados) e 4% Edificações.

NOTA 4 - APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ.

Estão representadas por aplicações em operações compromissadas, com prazo de vencimento de um dia:

Descrição	30.06.2019 R\$ Mil	30.06.2018 R\$ Mil
Aplicações em Operações Compromissadas – LTN	31.296	10.760
Total	31.296	10.760

NOTA 5 - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTO FINANCEIROS DERIVATIVOS

Os títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos estão assim representados:

Carteira Própria	30.06.2019 R\$ Mil	30.06.2018 R\$ Mil
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	81	372
Notas do Tesouro Nacional – NTN	7	7
Certificado de Depósito Bancário – CDB	-	706
Letras de Créditos Imobiliárias – LCI	-	-
Certificado de Recebíveis Imobiliários - CRI	6	52
Debêntures	155	104
Certificado de Recebíveis do Agronegócio - CRA	340	2.827
Letras de Créditos Agrícolas – LCA	11	350
Ações de Companhias Abertas	1.087	6.787
Ajuste ao Valor de Mercado	2.228	1.407
Total	3.915	12.612
Vinculados a Prestação de Garantias		
Ações de Companhias Abertas (5.A)	1.022	764
Ajuste ao Valor de Mercado	6.660	3.462
Cotas de Fundo de Investimento-Multimercado	2.217	2.085
Letra Financeira do Tesouro – LFT	3.595	7.347
Letras do Tesouro Nacional - LTN	1.063	-
Total	14.557	13.659
Total Geral	18.472	26.271

5.A – Prestação de Garantias

Esses ativos estão garantindo operações realizadas na CBLC.

SENSO CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS S/A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
DE 30 DE JUNHO DE 2019 E DE 2018

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado)

NOTA 6 – OUTROS CRÉDITOS

Estão representadas em sua parte mais relevante pelas seguintes rubricas:

a) Negociação e Intermediação de Valores

Apresentando a seguinte composição:

Descrição	30.06.2019 R\$ Mil	30.06.2018 R\$ Mil
Caixa de Registro e Liquidação	1.311	185
Compensação Financeira – Carteira Própria	694	1.721
Devedores – Conta Liquidações Pendentes	21	35
Total	2.026	1.941

b) Diversos

Estão representados substancialmente pelos adiantamentos a fornecedores no valor de R\$ 70 mil para o exercício de 2019 (R\$ 172 mil em 2018), depósitos em garantia no valor de R\$ 948 mil para o exercício de ano de 2019 (R\$ 856 mil em 2018) e pelos Impostos e Contribuições a compensar no valor de R\$ 1.668 mil para o exercício de 2019 (R\$ 1.611 mil em 2018) e por adiantamento a funcionário no valor de R\$ 36 mil para o exercício de 2019 (R\$ 58 mil em 2018).

c) Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa

Os créditos não liquidados nos vencimentos encontram-se provisionados por R\$ 19 mil no exercício de 2019 (R\$ 33 mil em 2018).

d) Outros Valores e Bens

Está representado pelo prêmios de seguros com início da vigência de 02/08/2018 e fim de 02/08/2019 no valor de R\$ 1 mil para o exercício de 2019

NOTA 7 – ATIVO PERMANENTE

O Ativo Permanente está assim representado:

Investimentos	30.06.2019 R\$ Mil	30.06.2018 R\$ Mil
Investimentos para Incentivos Fiscais	2	2
Títulos Patrimoniais	1	1
Total	3	3
Imobilizado de Uso		
Móveis e Equipamentos de Uso	25	25
Sistema de Processamento de Dados	69	61
Sistema de Transporte	315	315
(-) Depreciação Acumulada	(131)	(53)
Total	278	348
Total Geral	2811	351

SENSO CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS S/A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
DE 30 DE JUNHO DE 2019 E DE 2018

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado)

NOTA 8 - OUTRAS OBRIGAÇÕES

Títulos	30.06.2019 R\$ Mil	30.06.2018 R\$ Mil
Fiscais e Previdenciárias		
Provisão para IRPJ e CSLL	-	-
Impostos e Contribuições a Recolher	46	48
Total	48	48
Provisão para Tributação Diferida		
Imposto de Renda Diferido	2.252	1.243
Contribuição Social Diferida	1.801	994
Total	4.053	2.237
Provisão para Riscos Fiscais		
Provisão para Riscos Fiscais – Proc. Judiciais e IPTU/RJ	-	470
Total	-	470
Negociação e Intermediação de Valores		
Caixa de Registro e Liquidação	5450	1.670
Credores – Conta Liquidações Pendentes	8.413	1.448
Credores por Empréstimos de Ações	334	62
Total	14.197	3.180
Diversos		
Provisão para Pagamentos a Efetuar	553	561
Provisão para Passivos Contingentes (a)	1.743	2.807
Credores Diversos	242	242
Total	2.538	3.611
Total Geral	20.834	9.545

NOTA 8.a – PROVISÃO PARA PASSIVOS CONTINGENTES

Estão representados por contingências trabalhistas classificadas pelos advogados com uma provável chance de perda, provisionadas pelo valor estimado de R\$ 1.743 mil para a data-base 30.06.2018.

Apresentando a seguinte composição:

Descrição	30.06.2019 R\$ Mil	30.06.2018 R\$ Mil
Fiscais e Previdenciárias		
Contingências Fiscais	763	733
Contingências Trabalhistas	539	2.104
Contingências Cíveis	441	441
Total	1.743	3.278
Provisão para Tributação Diferida		

SENSO CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS S/A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DE 30 DE JUNHO DE 2019 E DE 2018

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado)

NOTA 8.b – CONTINGÊNCIA PASSIVA

Está representada por um processo tramitando no Tribunal de Contas do Estado de Tocantins, originária de uma operação da qual a Senso participou apenas como Corretora intermediária. A operação envolveu ainda o Fundo de Previdência dos Servidores do Estado de Tocantins – FUNPREV e o Instituto de Gestão Previdenciária (IGEPREV). O prognóstico de possível chance de perda estimado pelos advogados foi fixado em R\$ 6.000 mil para um grupo de réus, não sendo estabelecido valor para cada um, no qual a Senso figura como parte solidária. Em 14.01.2014, a Senso ingressou com recursos alegando entre outros, o cerceamento de defesa, a prescrição da cobrança pretendida, além de outros argumentos para excluir a SENSO da demanda. O Pleno do Tribunal não acatou o Recurso e aguardamos para ingressar oportunamente com outras medidas e recursos. Como se trata de prognóstico de possível perda, a administração da Senso Corretora optou de não constituir provisão para perda.

NOTA 9 – PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Capital Social, subscrito e integralizado, está representado por 92.000.000 ações nominativas, sem valor nominal, de propriedade de domiciliados no país, sendo 64.400.000 ações ordinárias e 27.600.000 ações preferenciais.

NOTA 10 – RESERVA DE LUCROS A REALIZAR

O saldo registrado nessa rubrica refere-se aos lucros não realizados calculados pela valorização líquida decorrente da marcação a mercado da carteira de ações da corretora, classificada na categoria de Títulos para Negociação, observadas às determinações estabelecidas pelo Banco Central do Brasil para o assunto.

No encerramento do 1º semestre de 2019, o saldo dessa rubrica refletiu os efeitos da marcação a mercado da carteira de ações em 30.06.2019:

Descrição	30.06.2019 R\$ Mil	30.06.2018 R\$ Mil
Saldo	3.250	3.462
Constituição/Reversão de Provisão de Imposto Diferido	1.552	(792)
Total	4.802	2.670

NOTA 11 – GERENCIAMENTO DE RISCO OPERACIONAL

Conforme Resolução nº 4.557/17, informamos que a empresa dispõe de estrutura de gerenciamento do 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, deficiência ou inadequação 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 adequadas 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.

SENSO CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS S/A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DE 30 DE JUNHO DE 2019 E DE 2018

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado)

NOTA 12 – GERENCIAMENTO DO RISCO DE MERCADO

O risco de mercado está ligado à possibilidade de perda por oscilação de preços e taxas em função dos descasamentos de prazos, moedas e indexadores das carteiras ativa e passiva da empresa. A política da instituição, em termos de exposição ao risco de mercado é rígida e conservadora, com limites definidos e validados pela Diretoria Executiva, sendo o cumprimento deste, acompanhado diariamente. Dessa forma, a estrutura de gerenciamento do 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 nº 4.557/17 do Banco Central do Brasil. O relatório de políticas de risco de mercado está à disposição dos interessados na sede da instituição.

NOTA 13 – GERENCIAMENTO DO RISCO DE CRÉDITO

Fundamentado na Resolução do Banco Central nº 4.557/17, a exposição ao risco de crédito pela SENSO está ligada a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento, por determinada contraparte, de obrigações relativas à liquidação de operações envolvendo títulos e valores mobiliários, instrumentos financeiros derivativos ou aplicações interfinanceiras. A SENSO **não** realiza quaisquer **operações de crédito**. Como instrumentos mitigadores, além de atuar de forma conservadora, respeitados rigorosamente os limites de diversificação e concentração máximos estabelecidos pelo Banco Central do Brasil, é realizada uma criteriosa seleção de instituições e ativos financeiros aptos a compor a carteira de investimentos da corretora. Não foram registradas no período perdas decorrentes de eventos relacionados a risco de crédito. O relatório com a descrição da estrutura de gerenciamento do risco de crédito à disposição dos interessados na sede da instituição.

NOTA 14 – ESTRUTURA DE GERENCIAMENTO DE CAPITAL

A estrutura de gerenciamento de capital visa o monitoramento, o controle e a avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos a que a instituição está sujeita, ao planejamento de metas e a necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos da instituição. A SENSO está em fase final de implantação de uma estrutura de gerenciamento de Risco de Capital adequada aos seus novos objetivos estratégicos, nos termos da Resolução nº 4.557/17.

NOTA 15 - Ouvidoria (0800-722-2284)

Conforme disposto na Resolução nº 4.433/2015, a instituição procedeu à implantação do componente organizacional de Ouvidoria, no prazo estabelecido legalmente, elaborando as Diretrizes Operacionais de Ouvidoria, de conhecimento público e de todos os funcionários. A Corretora divulga o seu canal de Ouvidoria no seu site www.sensocorretora.com.br