

**TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**

**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS
DO CONGLOMERADO PRUDENCIAL
EM 30 DE JUNHO DE 2021
COM RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES**

**TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES
MOBILIÁRIOS LTDA.**

**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS
DO CONGLOMERADO PRUDENCIAL**

Em 30 de junho de 2021
(Em reais - R\$)

Índice

Relatório dos Auditores Independentes sobre as demonstrações financeiras consolidadas...	1
Demonstrações Financeiras Consolidadas Auditadas	
Balanços Patrimoniais Consolidados	5
Demonstrações Consolidadas dos Resultados	7
Demonstrações Consolidadas das Mutações do Patrimônio Líquido	8
Demonstrações Consolidadas dos Fluxos de Caixa – Método Indireto	9
Demonstrações Consolidadas dos Resultados Abrangentes	10
Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Consolidadas	11



RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS DO CONGLOMERADO PRUDENCIAL

Aos
Administradores e Cotistas da
Terra Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial da **Terra Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Distribuidora”)**, que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Essas demonstrações financeiras de propósito especial foram elaboradas de acordo com os procedimentos específicos estabelecidos pela Resolução nº 4.280, de 31 de outubro de 2013, do Conselho Monetário Nacional (“CMN”) e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil (“BACEN”), descritos na Nota Explicativa nº 3 (o) – “Princípios de consolidação – Conglomerado Prudencial”.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada do Conglomerado Prudencial da **Terra Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Distribuidora”)** em 30 de junho de 2021, o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o semestre findo nessa data, de acordo com as disposições para elaboração de demonstrações financeiras do Conglomerado Prudencial previstas na Resolução nº 4.280, do CMN e regulamentações complementares do BACEN, para elaboração dessas demonstrações financeiras consolidadas de propósito especial, conforme descrito na Nota Explicativa nº 3 (o) – “Princípios de consolidação – Conglomerado Prudencial”.

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 consolidadas do Conglomerado Prudencial”. Somos independentes em relação a Distribuidora e empresa consolidada, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase

Base de elaboração das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

Sem modificar nossa opinião, chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 3 (o) – “Princípios de consolidação – Conglomerado Prudencial”, que divulga que as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial foram elaboradas pela administração da Distribuidora para cumprir com os requisitos da Resolução nº 4.280 do CMN, e regulamentações complementares do BACEN. Conseqüentemente, o nosso relatório sobre essas demonstrações financeiras consolidadas foi elaborado, exclusivamente, para cumprimento desses requisitos específicos e, dessa forma, pode não ser adequado para outros fins.

Realização do crédito tributário

Chamamos atenção para a nota explicativa nº 10.4 que, em 30 de junho de 2021, informa que a Distribuidora possuía registrado em seu ativo, créditos tributários de imposto de renda e contribuição social apurados sobre prejuízos fiscais e diferenças intertemporais no montante de R\$ 8.604 mil, representando cerca de 25% do seu patrimônio líquido naquela data. O montante a ser utilizado no futuro para fins de compensações fiscais está condicionado à geração de lucros tributáveis e pode variar da atual estimativa da Administração, cuja realização está prevista para os próximos 5 exercícios sociais. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações financeiras individuais

A Distribuidora elaborou um conjunto de demonstrações financeiras individuais para fins gerais referentes ao semestre findo em 30 de junho de 2021, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, sobre o qual emitimos relatório de auditoria sem modificações, em 31 de agosto de 2021.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

A administração da Distribuidora é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial de acordo com a Resolução nº 4.280, do CMN, e regulamentações complementares do BACEN, cujos principais critérios e práticas contábeis estão descritos na Nota Explicativa nº 3 (o) – “Princípios de consolidação – Conglomerado Prudencial” às referidas demonstrações, 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 consolidadas do Conglomerado Prudencial, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Distribuidora continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas, 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 Distribuidora e sua controlada são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial, preparadas pela administração de acordo com os requisitos da Resolução nº 4.280, do CMN, e regulamentações complementares do BACEN, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras consolidadas.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, levando em consideração a NBC TA 800 (Condições Especiais- Auditoria de Demonstrações financeiras de acordo com Estruturas Conceituais de Contabilidade para Propósitos Especiais), exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Distribuidora e sua controlada.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Distribuidora e sua controlada. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Distribuidora a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 31 de agosto de 2021.

CONFIANCE AUDITORES INDEPENDENTES
CRC-SP Nº 2SP022750/O-8



José Júlio de Sousa Pereira
Contador
CRC-SP Nº 1SP094178/O-3

TERRA INVESTIMENTOS D.T.V.M LTDA

CNPJ(MF) 03.751.794/0001-13

BALANÇO PATRIMONIAL

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020

Valores em R\$ 1.000

Conglomerado Prudencial

A T I V O	NE	30/06/21	31/12/20
CIRCULANTE		259.151	156.763
DISPONIBILIDADES	4	468	3.505
INSTRUMENTOS FINANCEIROS		251.460	156.257
Aplicação interfinanceira de liquidez	5	197.796	94.003
Títulos e valores mobiliários	6.a	29.923	26.701
Instrumentos financeiros derivativos	6.c	1.064	-
Rendas a receber	7.2	3.853	2.694
Negociação e intermediação de valores	7.1	18.824	32.859
CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS	10	-	1
OUTROS ATIVOS		17.188	2.680
Outros créditos - Diversos	8	16.777	2.128
Despesas antecipadas		411	552
PROV. PERDAS ESPERADAS ASSOCIADAS A:	9	(9.965)	(5.680)
Risco de rendas a receber e outros créditos		(9.965)	(5.680)
NÃO CIRCULANTE		92.487	87.216
INSTRUMENTOS FINANCEIROS		72.925	73.017
Títulos e valores mobiliários	6.a	72.925	73.017
CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS	10	8.604	5.623
OUTROS ATIVOS		1.993	2.671
Outros créditos - Diversos	8	1.993	2.671
INVESTIMENTOS	11	15	37
Outros investimentos		15	37
IMOBILIZADO DE USO		7.971	4.583
Outras imobilizações de uso		10.009	6.596
(Redução ao valor de recuperação do imobilizado)		(1)	-
(Depreciações acumuladas)		(2.037)	(2.013)
INTANGÍVEL	12	979	1.285
Ativos Intangíveis		3.507	3.507
(Amortização acumulada)		(2.528)	(2.222)
TOTAL DO ATIVO		351.638	243.979

A DIRETORIA
Cargo**REINALDO DANTAS**
Contador CRC 1SP 110330/O-6*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*

TERRA INVESTIMENTOS D.T.V.M LTDA

CNPJ(MF) 03.751.794/0001-13

BALANÇO PATRIMONIAL

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020

Valores em R\$ 1.000

Conglomerado Prudencial

P A S S I V O	NE	30/06/21	31/12/20
CIRCULANTE		315.074	201.666
INSTRUMENTOS FINANCEIROS		302.886	190.082
Depósitos	13	136.144	-
Captações no mercado aberto	13	138.629	53.962
Derivativos	6.c	1.064	-
Negociação e intermediação de valores	13	27.049	136.120
OUTROS PASSIVOS		12.188	11.584
Sociais e estatutárias	14	4.712	5.066
Fiscais e previdenciárias	14	2.123	3.273
Diversas	14	5.353	3.245
NÃO CIRCULANTE		2.649	3.605
PROVISÕES		2.564	3.413
Fiscais e previdenciárias	14	475	550
Diversas - Passivos contingentes	14 e 22	2.089	2.863
PARTICIPAÇÃO DE NÃO CONTROLADORES		85	192
Participações de terceiros não controladores		85	192
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		33.915	38.708
Capital:		22.298	22.298
De Domiciliados no país	15	22.298	22.298
Reservas de lucros		18.494	18.494
Ajustes de avaliação patrimonial		(1.744)	(2.084)
(Prejuízos acumulados)		(5.133)	-
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		351.638	243.979

A DIRETORIA

Cargo

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TERRA INVESTIMENTOS D.T.V.M LTDA
 CNPJ(MF) 03.751.794/0001-13
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO EM
Semestre findo em 30 de junho de 2021 Valores em R\$ 1.000

Conglomerado Prudencial

30/06/21 30/06/20

RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	5.363	5.631
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	4.925	4.960
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	438	671
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	(1.012)	(716)
Operações de captação no mercado	(1.012)	(716)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	4.351	4.915
OUTRAS RECEITAS/ DESPESAS OPERACIONAIS	(6.637)	10.424
Receitas de prestação de serviços	16 38.229	34.418
Despesas de pessoal	17 (9.101)	(5.031)
Outras despesas administrativas	18 (22.763)	(18.696)
Despesas tributárias	19 (3.926)	(3.672)
Despesas com provisões	(12.073)	(1.419)
Provisão (Reversão) de provisões operacionais	783	-
Outras receitas operacionais	3.120	5.175
Outras despesas operacionais	(906)	(351)
RESULTADO OPERACIONAL	(2.286)	15.339
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	(419)	-
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES	(2.705)	15.339
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	3.077	(3.180)
Provisão para imposto de renda	(75)	(2.373)
Provisão para contribuição Social	(52)	(1.471)
IRPJ - Ativo fiscal diferido	1.889	415
CSLL - Ativo fiscal diferido	1.315	249
PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS NO LUCRO	(5.612)	(3.632)
PARTICIPAÇÃO DE NÃO CONTROLADORES	107	(17)
LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO SEMESTRE	(5.133)	8.510

Nº de cotas.....:	22.298.000	22.298.000
Lucro/(Prejuízo) por mil cotasR\$	(230,19)	381,67

A DIRETORIA
Cargo

REINALDO DANTAS
Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TERRA INVESTIMENTOS D.T.V.M LTDA

CNPJ(MF) 03.751.794/0001-13

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE**Semestre findo em 30 de junho de 2021**

Valores em R\$ 1.000

	Conglomerado Prudencial	
	30/06/21	30/06/20
RESULTADO LÍQUIDO DO SEMESTRE	(5.133)	8.510
RESULTADO ABRANGENTE	340	(200)
Ajustes que serão transferidos para resultados:		
Ajuste TVM	<u>340</u>	<u>(200)</u>
	340	(200)
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	(4.793)	8.310

A DIRETORIA

Cargo

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TERRA INVESTIMENTOS D.T.V.M LTDA

CNPJ(MF) 03.751.794/0001-13

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Semestre findo em 30 de junho de 2021

Valores em R\$ 1.000

Semestre de 01/01/21 a 30/06/21								CONGLOMERADO PRUDENCIAL
	CAPITAL REALIZADO	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL	PARTICIPAÇÃO DE NÃO CONTROLADORES	TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	
SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/01/21	22.298	18.494	(2.084)	-	38.708	192	38.900	
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	340	-	340	-	340	
Lucro líquido/ (prejuízo) do semestre	-	-	-	(5.133)	(5.133)	(107)	(5.240)	
SALDOS NO FIM DO SEMESTRE EM 30/06/21	22.298	18.494	(1.744)	(5.133)	33.915	85	34.000	
MUTAÇÕES DO SEMESTRE:	-	-	340	(5.133)	(4.793)	(107)	(4.900)	

Semestre de 01/01/20 a 30/06/20								CONGLOMERADO PRUDENCIAL
	CAPITAL REALIZADO	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL	PARTICIPAÇÃO DE NÃO CONTROLADORES	PATRIMÔNIO	
SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/01/20	22.298	7.180	(1.637)	-	27.841	124	27.965	
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	(200)	-	(200)	-	(200)	
Lucro líquido/ (prejuízo) do semestre	-	-	-	8.510	8.510	17	8.527	
SALDOS NO FIM DO SEMESTRE EM 30/06/20	22.298	7.180	(1.837)	8.510	36.151	141	36.292	
MUTAÇÕES DO SEMESTRE:	-	-	(200)	8.510	8.310	17	8.327	

A DIRETORIA

Cargo

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TERRA INVESTIMENTOS D.T.V.M LTDA

CNPJ(MF) 03.751.794/0001-13

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Método Indireto)

Semestre findo em 30 de junho de 2021

Valores em R\$ 1.000

CONGLOMERADO PRUDENCIAL**1º-SEM-21****1º-SEM-20****Fluxos de caixa das atividades operacionais**

Lucro líquido/ (prejuízo) do semestre	(5.133)	8.510
Depreciações/amortizações/perdas valor recuperável	569	454
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	12.073	1.419
Ajustes de avaliação patrimonial no resultado	3	129
Provisão (reversão) de provisões para passivos contingentes	(783)	-
Provisão de impostos no resultado	127	1.958
Provisão (reversão) de impostos diferidos	(3.204)	1.222
Resultado de Participações de Não Controladores	(107)	17
	<u>3.545</u>	<u>13.709</u>

Varição de Ativos e Obrigações

	<u>102.226</u>	<u>11.274</u>
(Aumento) redução em instrumentos financeiros ativos	9.692	(6.433)
(Aumento) redução em ativos fiscais diferidos	(2.980)	(817)
(Aumento) redução de outros ativos	(23.090)	1.090
(Aumento) redução de outros valores e bens	-	9
Aumento (redução) em instrumentos financeiros passivos	112.130	38.119
Aumento (redução) em obrigações fiscais diferidas	3.204	(133)
Aumento (redução) em outros passivos	5.009	(17.963)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.739)	(2.598)

Caixa líquido proveniente das atividades operacionais**105.771 24.983****Fluxos de caixa das atividades de investimento**

Alienações de:		
Investimentos	22	-
Inversões em:		
Imobilizado de uso	(3.821)	(2.129)

Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento**(3.799) (2.129)****Fluxos de caixa das atividades de financiamento**

Pagamento de juros de capital próprio	(1.216)	(1.143)
---------------------------------------	---------	---------

Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento**(1.216) (1.143)****Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa****100.756 21.711**

Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	97.508	47.742
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre	198.264	69.453

A DIRETORIA

Cargo

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
do Conglomerado Prudencial
Nos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
e exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

O Conglomerado Prudencial da Terra Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Conglomerado”) é composto pelas seguintes instituições:

Terra Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.:

A controladora tem como objeto social (a) subscrever, isoladamente ou em consórcio com outras sociedades autorizadas, emissões de títulos e valores mobiliários para revenda; (b) intermediar oferta pública e distribuição de títulos e valores mobiliários no mercado; (c) comprar e vender títulos e valores mobiliários, por conta própria e de terceiros; e exercer outras atividades regulamentadas pelo Banco Central do Brasil e pela Comissão de Valores Mobiliários.

Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.:

A controlada tem como atividade preponderante a administração fiduciária de fundos de investimentos, podendo exercer as atividades descritas em seu contrato social permitidas às sociedades distribuidoras de títulos e valores.

2. Apresentação das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

As demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a 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).

Em 31 de outubro de 2013, o CMN emitiu a Resolução nº 4.280, requerendo que as instituições financeiras e demais instituições autorizadas pelo BACEN, devessem elaborar e apresentar demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial, incluindo os dados relativos às entidades sobre as quais as instituições detenham controle direto ou indireto, localizadas no país ou no exterior. Em 13 de março de 2014, o BACEN emitiu a Circular nº 3.701, que determinou os critérios para elaboração e divulgação das demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial.

Estas informações contábeis foram aprovadas pela Diretoria da Distribuidora em 30 de julho de 2021.

TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
do Conglomerado Prudencial
Nos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
e exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

3. Resumo das principais práticas contábeis

a) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa inclui dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor e limites, com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias na data da aplicação.

b) Estimativas Contábeis

As estimativas contábeis são determinadas pela Administração, considerando fatores e premissas estabelecidas com base em julgamento. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem as provisões para ajuste dos ativos ao valor provável de realização ou recuperação, as provisões para perdas, as provisões para contingências, marcação a mercado de instrumentos financeiros, os impostos diferidos, entre outros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes em razão de imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Administração revisa as estimativas e premissas pelo menos semestralmente.

c) Aplicações interfinanceiras de liquidez

São apresentadas pelo valor de aplicação, acrescido dos rendimentos auferidos até as datas das demonstrações financeiras.

d) Títulos e valores mobiliários

De acordo com o estabelecido na Circular nº 3.068/01 do Banco Central do Brasil, os títulos e valores mobiliários integrantes da carteira são classificados em três categorias distintas, conforme a intenção da Administração, quais sejam:

- Títulos para negociação
- Títulos disponíveis para venda;
- Títulos mantidos até o vencimento.

Os títulos classificados para negociação e os disponíveis para venda são avaliados, na data do balanço, pelo seu valor de mercado e os classificados como títulos mantidos até o vencimento são avaliados pelo seu custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

Os títulos para negociação estão classificados no ativo circulante, independente do prazo de vencimento.

Os ajustes a valor de mercado dos títulos classificados para negociação são reconhecidos no resultado do período.

TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
do Conglomerado Prudencial
Nos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
e exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

Os ajustes a valor de mercado dos títulos classificados como disponíveis para venda são contabilizados em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzido dos efeitos tributários, sendo transferidos para o resultado do período quando da efetiva realização, através da venda definitiva dos respectivos títulos e valores mobiliários.

e) Instrumentos financeiros derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos compostos pelas operações com opções, contabilizados de acordo com os seguintes critérios:

Operações com opções – os prêmios pagos ou recebidos são contabilizados a valor de mercado no ativo ou passivo, respectivamente, até o efetivo exercício da opção, e contabilizado como redução ou aumento do custo do direito, pelo efetivo exercício da opção, ou como receita ou despesa no caso de não exercício;

f) Negociação e intermediação de valores

Representa a intermediação de operações realizadas nas bolsas de valores, registradas pelo valor do compromisso assumido em nome de seus clientes. A corretagem é reconhecida ao resultado pelo regime de competência.

g) Investimentos

Os investimentos são avaliados ao custo de aquisição, deduzidos de provisão para perdas, quando aplicável.

h) Imobilizado de Uso

São demonstrados pelo custo de aquisição, deduzido da respectiva depreciação do imobilizado e da amortização do intangível, que são calculadas pelo método linear, obedecidas as seguintes taxas anuais: (i) imobilizado: veículos e sistema de computação, 20%; demais bens, 10%;

i) Intangível

São compostos por itens não monetários, sem substância física e separadamente identificáveis. São decorrentes de combinações de negócios e licenças de software. Esses ativos são reconhecidos pelo custo. O custo de um ativo intangível, adquirido em uma combinação de negócios, é o seu valor justo na data da aquisição. Ativos intangíveis com vida útil definida são amortizados durante sua vida útil econômica estimada.

TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
do Conglomerado Prudencial
Nos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
e exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

Ativos intangíveis sujeitos a amortização são avaliados ao fim de cada período de reporte, se há alguma indicação de que um ativo possa ter sofrido desvalorização. Uma perda por redução ao valor recuperável (impairment) é reconhecida se o valor contábil exceder o valor recuperável.

Ágio

O ágio é originado no processo de aquisição de controlada. Representa o excesso do custo de aquisição, sobre o valor contábil dos ativos e passivos identificáveis adquiridos de uma controlada na data da aquisição. O ágio originado na aquisição de controlada é reconhecido em "Investimentos" nas demonstrações financeiras individuais. Já o ágio originado na aquisição de controlada e consolidada e subsequentemente incorporada é reconhecido em "Ativos Intangíveis" nas demonstrações financeiras consolidadas.

O ágio com base na expectativa de rentabilidade futura foi apurado em aquisição de participação societária, fundamentado na rentabilidade futura do investimento. Esse ágio é decorrente da diferença entre o valor de aquisição e o valor do patrimônio líquido da controlada, apurado na data de aquisição e amortizados (nota explicativa nº 12), como requerem as normas do COSIF, e estão fundamentados na expectativa de rentabilidade futura, com base na projeção de resultados da respectiva investida e são amortizados em consonância com os prazos de projeções que o justificam ou por sua alienação

j) Redução do valor recuperável dos ativos não financeiros

Perdas são reconhecidas no resultado do período caso exista evidências de que os ativos estejam avaliados por valor não recuperável. Este procedimento é realizado anualmente.

k) Passivo circulante e não circulante

Demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos incorridos em base "pro-rata" dia, deduzidos das correspondentes despesas a apropriar.

l) Provisão para imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido

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%, após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal.

TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
do Conglomerado Prudencial
Nos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
e exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

m) Receitas e despesas

As receitas e despesas são apropriadas pelo regime de competência, observando-se o critério “pro rata dia” para as de natureza financeira.

As receitas e despesas de natureza financeira são calculadas com base no método exponencial.

As operações com taxas prefixadas são registradas pelo valor de resgate e as receitas e despesas correspondentes ao período futuro são registradas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos. As operações com taxas pós-fixadas ou indexadas a moedas estrangeiras são atualizadas até a data do balanço através dos índices pactuados.

n) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes, e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 25, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), obedecendo aos seguintes critérios:

- Contingências ativas – não são reconhecidas nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos.
- Contingências passivas – são reconhecidas nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião dos Consultores Jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos Consultores Jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aquelas classificadas como perda remota não requerem provisão e divulgação.
- Obrigações legais – fiscais e previdenciárias - referem-se a demandas judiciais onde estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos (ou impostos e contribuições). O montante discutido é quantificado, registrado e atualizado mensalmente.

TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
do Conglomerado Prudencial
Nos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
e exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

o) Resultados recorrentes e não recorrentes

As políticas internas da Distribuidora consideram como recorrentes e não recorrentes os resultados oriundos e/ou não, das operações realizadas de acordo com as atividades típicas da Distribuidora. Além disto, a Administração considera como não recorrentes os resultados que não estejam previstos para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Observado esse regramento, salienta-se que o prejuízo líquido no semestre de 30 de junho de 2021 no montante de R\$ 5.133 e lucro líquido em 31 de dezembro de 2020 no montante de R\$ 8.510, foi obtido exclusivamente com base em resultados recorrentes.

p) Princípios de consolidação – Conglomerado Prudencial

Conforme determinado no artigo 1º, da Resolução nº 4.280, de 31 de outubro de 2013, do CMN, as demonstrações financeiras da Terra Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. e sua controlada – Conglomerado Prudencial abrangem a consolidação da investida Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., localizadas no país sobre a qual detém controle direto, como requerido pelo BACEN.

As demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial foram elaboradas pela administração do Terra Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. em consonância com as normas de consolidação e instruções do BACEN para a elaboração do consolidado do Conglomerado Prudencial. Assim, foram eliminadas as participações da Instituição na outra, os saldos de contas patrimoniais e as receitas e despesas entre elas, bem como foram destacadas as parcelas do lucro líquido e do patrimônio líquido referentes à participação do acionista não controlador.

Essas demonstrações financeiras incluem a Terra Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. e a participação de 90% na investida Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Adicionalmente, as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial não foram apresentadas de forma comparativa com o período anterior, considerando que a transferência de controle da investida somente foi aprovada pelo BACEN em 20 de setembro de 2020. Assim, para fins de consolidação foi considerado os resultados da Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. de 1º de junho a 31 de dezembro de 2019.

TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
do Conglomerado Prudencial
Nos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
e exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.:

Conforme Contrato de Compra e Venda de Quotas firmado em 16 de agosto de 2018, firmado entre a Terra Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Terra Investimentos”) e os cotistas da Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Monetar DTVM”), tinha por objeto regular a venda, cessão e transferência pelos vendedores e a compra e aquisição, pelo Compradores de 90% das cotas do capital social da Sociedade, com tudo o que representam. A efetiva aquisição das cotas pelos compradores estava sujeita à verificação das Condições Precedentes e aos demais termos e condições estabelecidas neste Contrato, entre elas a autorização pelo Banco Central do Brasil e sem ressalvas ou restrições que impeçam a transferência das cotas e controle societário da Sociedade aos Compradores.

Em 23 de setembro de 2019, através do Ofício 21465/2019–BCB/Deorf/GTSP1 (em aditamento ao Ofício 8988/2019–BCB/Deorf/GTSP1, de 8 de maio de 2019), o Banco Central do Brasil aprovou a transferência de controle da Monetar para a Terra Investimentos, conforme Contrato de Compra e Venda de Quotas firmado em 16 de agosto de 2018.

Por ocasião desta aquisição e com base na apuração do preço de compra, valor contábil e no estudo da alocação do preço de compra, foi apurado ágio baseado em expectativa de rentabilidade futura.

4. Caixa e equivalente de caixa

Descrição	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	31/12/2020
Depósitos bancários	188	48
Reservas livres	280	3.457
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez (Nota Explicativa 5)	197.796	94.003
	198.264	97.508

5. Aplicações interfinanceiras de liquidez

Descrição	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	31/12/2020
Aplicações interfinanceiras de liquidez		
Letras do Tesouro Nacional – LTN – posição bancada	10.001	94.003
Notas do Tesouro Nacional – NTN – posição bancada	49.166	-
Notas do Tesouro Nacional – NTN – posição financiada	138.629	-
	197.796	94.003

TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
do Conglomerado Prudencial
Nos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
e exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

6. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

a) Classificação da carteira por títulos do Conglomerado Prudencial:

Descrição	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	31/12/2020
Ativo circulante		
Carteira própria:		
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	250	613
Título de capitalização	100	100
Cotas de Fundos de Investimento	-	392
Letras de créditos do agronegócio	62	59
Certificados de depósitos bancários	46	-
Ações de companhias abertas	1.447	766
	1.905	1.930
Vinculados a prestação de garantias:		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	2.940	-
Fundo de investimento Câmara BMF&BOVESPA	25.078	24.771
	28.018	24.771
Total do ativo circulante	29.923	26.701
Ativo Não Circulante		
Carteira própria:		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	206	22.528
	206	22.528
Vinculados a prestação de garantias:		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	72.719	50.489
	72.719	50.489
Total do ativo não circulante	72.925	73.017
	102.848	99.718

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, os Certificados de Depósito Bancário (CDB) e as ações em companhias abertas encontram-se custodiados na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, bem como, os títulos públicos estão custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC).

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.

TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
do Conglomerado Prudencial
Nos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
e exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

b) Classificação da carteira por categorias e prazos

Os títulos e valores mobiliários estão classificados como disponível para venda e por negociação, e estão assim representados no Conglomerado Prudencial:

Descrição	Conglomerado Prudencial				
	30/06/2021				
	Sem vencimento	Até 1 ano	Acima de 365 dias	Valor de Mercado	Valor de Custo
Títulos disponíveis para venda:					
Letras financeiras do tesouro	-	3.190	72.925	76.115	76.325
Título de capitalização	100	-	-	100	100
Letras de crédito do agronegócio	-	62	-	62	62
Certificados de depósitos bancários	-	46	-	46	46
Ações em companhias abertas	1.447	-	-	1.447	4.145
Total de títulos disponíveis para venda	1.547	3.298	72.925	77.770	80.678
Títulos para negociação:					
Fundo de investimento Câmara BMF&BOVESPA	25.078	-	-	25.078	25.078
Total de títulos para negociação	25.078	-	-	25.078	25.078
Total	26.625	3.298	72.925	102.848	105.756

Descrição	Conglomerado Prudencial				
	31/12/2020				
	Sem vencimento	Até 1 ano	Acima de 365 dias	Valor de Mercado	Valor de Custo
Títulos disponíveis para venda:					
Letras financeiras do tesouro	-	613	73.017	73.630	73.719
Título de capitalização	100	-	-	100	100
Cotas de fundos de investimento	392	-	-	392	392
Fundo de investimento Câmara BMF&BOVESPA	24.771	-	-	24.771	24.771
Letras de crédito do agronegócio	-	59	-	59	59
Ações em companhias abertas	766	-	-	766	4.145
Total	26.029	672	73.017	99.718	103.186

Em 30 de junho de 2021, foram registrados ajustes ao valor de mercado sobre os títulos classificados na categoria de títulos disponíveis para venda, no montante de R\$ 2.908 (R\$ 3.466 em 31 de dezembro de 2020), os quais foram reconhecidos em contrapartida do patrimônio líquido. No semestre encerrado em 30 de junho de 2021, os valores reconhecidos do imposto de renda e contribuição social, foram de R\$ 1.164 (R\$ 1.387 em 31 de dezembro de 2020) conforme Nota Explicativa 10.3.

c) Instrumentos financeiros derivativos

Em 30 de junho de 2021 havia operações com instrumentos financeiros derivativos em aberto no Conglomerado Prudencial; estão representados conforme discriminados abaixo:

TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
do Conglomerado Prudencial
Nos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
e exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

Descrição	Conglomerado Prudencial			
	30/06/2021		31/12/2020	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Vendas de termo a receber	1.064	1.064	-	-
	1.064	1.064	-	-

7. Instrumentos Financeiros - Ativo

7.1 Negociação e intermediação de valores

Descrição	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	31/12/2020
Devedores contas de liquidações pendentes	17.699	19.245
Caixa de registro e liquidação	-	7.507
Bolsas - depósitos em garantia	2	-
Outros créditos por negociação	1.123	6.107
	18.824	32.859

7.2 Rendas a receber

Descrição	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	31/12/2020
Comissões e corretagens a receber	2.867	2.694
Serviços prestados de administração de Fundos	986	-
	3.853	2.694

8. Outros Ativos

Descrição	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	31/12/2020
Diversos:		
Adiantamentos e antecipações	201	87
Adiantamentos para contas imobilizações	279	259
Impostos e contribuições a compensar (a)	629	165
Devedores diversos - país	15.668	1.523
Pagamentos a ressarcir	-	94
Devedores depósito em garantia (b) e (vide NE 17)	1.993	2.671
	18.770	4.799
Diversos - curto prazo	16.777	2.128
Diversos - longo prazo	1.993	2.671

TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
do Conglomerado Prudencial
Nos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
e exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

- (a) Representado substancialmente por imposto de renda retido na fonte sobre comissões e aplicações financeiras;
- (b) Em janeiro de 2008, a Sociedade suportada por liminar e considerando as incertezas acerca do entendimento sobre o assunto pelas autoridades fiscais, decidiu por depositar judicialmente os montantes devidos de imposto de renda e contribuição social, referente à atualização patrimonial dos títulos da Bolsa de Mercadorias e Futuros (BM&F), em 30 de junho de 2021 o valor estava atualizado no montante de R\$ 1.800 (R\$ 1.791 em 31 de dezembro de 2020).

9. Provisão Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito

9.1 Provisão para outros créditos liquidação duvidosa

Descrição	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	31/12/2020
Clientes - devedores duvidosos	7.528	5.334
Valores a receber de taxa de administração de fundos	1.212	-
Valores a receber de fundos/outros	773	-
Contratos de mútuo - devedores duvidosos (a)	452	346
	9.965	5.680

- (a) Refere-se à provisão para perdas com transação entre partes relacionadas, representada por contrato de mútuo com ex-sócios.

10. Créditos tributários

10.1 Créditos tributários sobre despesas e receitas temporárias

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, foram lançados os efeitos tributários sobre despesas e receitas temporariamente indedutíveis no Conglomerado Prudencial, conforme tabela abaixo:

TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
do Conglomerado Prudencial
Nos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
e exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

Descrição	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	31/12/2020
Diferenças temporárias		
Provisão para devedores duvidosos	(13.206)	(9.023)
Contingências trabalhistas	(81)	(1.037)
Contingências cíveis	-	(20)
Contingências fiscais	(193)	-
Gastos com ativos diferidos	(107)	(123)
Amortizações de ágios	(389)	(389)
Atualização de passivos contingentes	(827)	(818)
Atualização de depósitos judiciais	833	818
	(13.970)	(10.592)
Imposto de renda e contribuição social		
Imposto de renda - 25%	3.492	2.647
Contribuição social – 15%	2.096	1.589
	5.588	4.236

10.2 Créditos tributários sobre prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social

Em 30 de junho de 2021, foram lançados os efeitos tributários sobre prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social no Conglomerado Prudencial:

Descrição	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	31/12/2020
Prejuízo fiscal	(4.176)	-
Base negativa da contribuição social	(5.389)	-
	(9.565)	-
Imposto de renda e contribuição social		
Imposto de renda - 25%	1.044	-
Contribuição social - 15%	808	-
	1.852	-

TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
do Conglomerado Prudencial
Nos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
e exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

10.3 Créditos tributários sobre ajuste de valor ao mercado

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, foram lançados os efeitos tributários sobre ajuste de valor ao mercado sobre os títulos e valores mobiliários no Conglomerado Prudencial:

Descrição	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	31/12/2020
Valor no patrimônio líquido		
Ajuste para mercado sobre títulos e valores mobiliários	(2.908)	(3.466)
Ajuste reflexo - Monetar DTVM Ltda.	-	(5)
	<u>(2.908)</u>	<u>(3.471)</u>
Imposto de renda e contribuição social		
Imposto de renda - 25%	727	867
Contribuição social - 15%	437	521
	<u>1.164</u>	<u>1.388</u>

10.4 Previsão de realização dos créditos tributários diferidos

O estudo técnico sobre a realização dos créditos tributários foi elaborado, pela administração, com base nos cenários atual e futuro, cujas premissas principais utilizadas nas projeções foram os indicadores macroeconômicos, de produção e custo de captação, o ingresso de recursos por meio do reforço de capital e realização de ativos. Esse estudo, incluindo as premissas adotadas, foram aprovados pela Diretoria em 31 de agosto de 2021.

O imposto de renda e contribuição social diferidos serão realizados à medida que as diferenças temporárias sejam revertidas ou se enquadrem nos parâmetros de dedutibilidade fiscal ou quando os prejuízos fiscais forem compensados.

A Administração, com base nas suas projeções de resultados, entende que irá auferir resultados tributáveis em até cinco anos para absorver os créditos tributários registrados nas demonstrações financeiras. Essa estimativa será periodicamente revisada, de modo que eventuais alterações na perspectiva de recuperação desses créditos sejam tempestivamente consideradas nas demonstrações financeiras.

Segue abaixo a composição do valor dos créditos tributários, tendo em vista a expectativa para realização dos ativos fiscais diferidos:

TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
do Conglomerado Prudencial
Nos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
e exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

Período	Expectativa de realização
2021	4.392
2022	972
2023	972
2024	972
2025	1.296
	8.604

Em 30 de junho de 2021 o valor presente dos créditos tributários monta a R\$ 8.018 para 5 anos, considerando-se a taxa do Sistema Especial de Liquidação e Custódia (Selic) de 4,15% ao ano.

11. Investimentos

Descrição	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	31/12/2020
Títulos patrimoniais - BBM	15	15
Outros investimentos	-	22
	15	37

Outros investimentos

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a Distribuidora investe em participação na empresa “Terra Futuros Investimentos Ltda” e na empresa “Terra Investments LLC”, totalmente zeradas pela equivalência patrimonial.

12. Intangível

Descrição	Conglomerado Prudencial			
	30/06/2021			31/12/2020
	Valor de Custo	Amortização Acumulada	Líquido	Líquido
Ativos intangíveis	2.280	(2.018)	262	447
Ágio por expectativa de resultados futuros – Monetar DTVM	1.227	(510)	717	838
	3.507	(2.528)	979	1.285

A Distribuidora avalia anualmente, ou quando há indícios de perda, o valor recuperável do ágio, visando obter a melhor estimativa da Administração sobre seus fluxos de caixa futuros. Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, não foi identificada a necessidade de reconhecimento de perda por redução ao valor recuperável do ágio. O prazo de amortização do ágio é de 5 anos, cuja data final é maio de 2024.

TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
do Conglomerado Prudencial
Nos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
e exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

13. Instrumentos Financeiros – Passivo

Descrição	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	31/12/2020
Depósitos		
Recursos disponíveis de clientes	136.144	-
	136.144	-
Captações no mercado aberto		
Recompras a liquidar - Carteira de terceiros	138.629	53.962
	138.629	53.962
Negociação e intermediação de valores		
Caixas de registro e liquidação	9.393	-
Credores conta liquidações pendentes	13.227	134.374
Comissões e corretagens a pagar	430	307
Operações com ativos financeiros e mercadorias	3.988	872
Obrigações por negociação e intermediação de valores	11	567
	27.049	136.120

14. Outros passivos

Descrição	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	31/12/2020
Sociais e estatutárias		
Juros sobre capital próprio a pagar	-	1.216
Participações nos lucros	4.712	3.850
	4.712	5.066
Fiscais e previdenciárias		
Impostos e contribuições sobre o lucro	41	1.256
Impostos e contribuições a recolher (a)	2.557	2.567
	2.598	3.823
Curto prazo	2.123	3.273
Longo prazo	475	550
Diversas		
Obrigações para aquisição de bens e direitos	81	231
Provisão para pagamentos a efetuar (b)	3.350	2.256
Provisão para passivos contingentes (Nota 22)	2.089	2.863
Credores diversos - país	1.922	758
	7.442	6.108
Curto prazo	5.353	3.245
Longo prazo	2.089	2.863

TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
do Conglomerado Prudencial
Nos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
e exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

- (a) Representados, substancialmente, por parcelamentos de tributos federais (imposto de renda e contribuição social) provenientes do não recolhimento das estimativas apuradas no decorrer do exercício de 2007;
- (b) Representados substancialmente por valores a pagar aos corretores provenientes da prestação de serviços do mês.

15. Patrimônio líquido

15.1 Capital social

O capital social é de R\$ 22.298, e está representado por 22.298.000 cotas, totalmente integralizadas por cotistas domiciliados no País.

15.2 Juros sobre capital próprio

No semestre encerrado em 30 de junho de 2021 foram pagos juros sobre capital próprio no montante de R\$ 1.216 (R\$ 1.143 em 31 de dezembro de 2020), conforme faculta o artigo 9 da Lei nº 9.249/95.

16. Receitas de prestação de serviços

Descrição	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	30/06/2020
Corretagem de bolsas	29.006	25.346
Rendas de comissão	2.558	2.684
Taxa de administração de fundos e clubes	4.200	4.467
Rendas de serviços de custódia	1.550	1.238
Rendas de outros serviços	915	683
	38.229	34.418

17. Despesas de pessoal

Descrição	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	30/06/2020
Benefícios	1.422	1.142
Encargos	1.541	950
Proventos	5.920	2.847
Outras	218	92
	9.101	5.031

TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
do Conglomerado Prudencial
Nos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
e exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

18. Outras despesas administrativas

Descrição	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	30/06/2020
Despesas do serviço sistema financeiro	7.019	5.938
Despesas de processamento de dados	6.517	5.296
Despesas de serviços técnico	6.257	4.344
Despesas de aluguéis	717	408
Despesas de comunicações	560	645
Despesas promoções e relações públicas	136	157
Despesas com depreciação e amortização	569	454
Outras	988	1.454
	22.763	18.696

19. Despesas tributárias

Descrição	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	30/06/2020
ISS	1.581	1.357
COFINS	1.832	1.814
PIS	298	295
Outras	215	206
	3.926	3.672

20. Instrumentos financeiros

A Sociedade mantém operações com instrumentos financeiros. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas versus condições vigentes no mercado. A Sociedade não efetua aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco. Os resultados obtidos com estas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração da Sociedade. As operações da Sociedade e das suas controladas estão sujeitas aos fatores de riscos a seguir descritos:

TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
do Conglomerado Prudencial
Nos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
e exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

a) Considerações sobre riscos

(i) Risco de crédito

A Sociedade restringe a exposição a riscos de crédito associados à caixa e equivalentes de caixa, efetuando seus investimentos em instituições financeiras avaliadas como de primeira linha e com remuneração em títulos de curto prazo. Com relação a contas a receber, a Sociedade restringe a sua exposição a riscos de crédito por meio da seletividade de clientes e de análises de crédito contínua. Adicionalmente, inexistem históricos relevantes de perdas, por meio de acompanhamento dos limites individuais de posição, a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em contas a receber.

(ii) Risco de taxa de juros

Decorre da possibilidade de a Sociedade sofrer ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. A Sociedade não possui operações com derivativos para proteção na variação de taxa de juros.

(iii) Risco com taxa de câmbio

O risco associado decorre da possibilidade de a Sociedade vir a incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de câmbio, que aumentem valores captados no mercado. A Sociedade monitora periodicamente a exposição líquida de ativos e passivos em moeda estrangeira, porém, não possui operações com derivativos para proteção na variação de taxa de câmbio.

(iv) Risco de estrutura de capital (ou risco financeiro)

Decorre da escolha entre capital próprio (aportes de capital e retenção de lucros) e capital de terceiros que a Sociedade faz para financiar suas operações. Para mitigar os riscos de liquidez e a otimização do custo médio ponderado do capital, a Sociedade monitora permanentemente os níveis de endividamento de acordo com sua política interna.

b) Valorização dos instrumentos financeiros

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos são descritos a seguir, bem como os critérios para sua valorização:

TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
do Conglomerado Prudencial
Nos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
e exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

(i) Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários

O valor de mercado desses ativos não difere dos valores apresentados nas demonstrações financeiras. As taxas pactuadas refletem as condições usuais de mercado.

21. Transações com partes relacionadas

a) A Distribuidora possui como parte relacionada os valores conforme descrito a seguir:

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Ativo circulante		
Monetar DTVM Ltda.	-	162
Devedores diversos país - ex-cotistas	-	346
	<u>-</u>	<u>508</u>
Passivo circulante		
Monetar DTVM Ltda. (a)	(1.177)	(674)
Monetar DTVM Ltda. (b)	151	-
	<u>(1.026)</u>	<u>(674)</u>
Resultado		
Rateio de despesas operacionais (b)	560	580
	<u>560</u>	<u>580</u>

(a) Representado por conta-corrente.

(b) Representado por rateio de despesas operacionais.

As operações foram realizadas com base em taxas, prazos e valores usualmente praticados no mercado na data das operações, considerando-se a ausência de risco.

b) Remuneração dos administradores

No semestre findo em 30 de junho de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020 não houve remuneração ao pessoal-chave da administração, considerados benefícios de curto prazo.

TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
do Conglomerado Prudencial
Nos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
e exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

22. Passivos Contingentes

Descrição	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	31/12/2020
Contingências fiscais	2.008	1.806
Contingências trabalhistas	81	1.037
Outras contingências	-	20
	2.089	2.863

22.1 Contingências fiscais

Passivos contingentes classificados como perdas prováveis

Em 20 de junho de 2012, a distribuidora foi atuada no montante de R\$ 532 proveniente de procedimento de fiscalização da Receita Federal do Brasil (“RFB”), objetivando avaliar os efeitos fiscais da atualização patrimonial dos títulos da Bolsa de Mercadorias e Futuros (BM&F) em 2007. A provisão passiva atualizada em 30 de junho de 2021 é de R\$1.815 (R\$ 1.806 em 31 de dezembro de 2020).

Dentro deste contexto, a Distribuidora se viu obrigada a recorrer mediante ação cautelar, objetivando a suspensão da exigibilidade, para a qual efetuou depósito judicial no valor atualizado em 30 de junho de 2021 de R\$ 1.800 (R\$ 1.791 em 31 de dezembro de 2020), conforme descrito na Nota 8(c).

No primeiro semestre de 2021 foi provisionado em contingências fiscais o processo movido pela Comissão de valores Mobiliários no montante de R\$ 193, com depósito judicial no mesmo valor.

Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

Em 15 de abril de 2015, a Distribuidora sofreu auto de infração lavrado pela Receita Federal do Brasil, objetivando a glosa dos créditos apropriados em relação a serviços tomados na execução da sua atividade social, em especial os serviços de agentes autônomos de investimento da base de cálculo das contribuições do PIS e da COFINS. A Distribuidora apresentou impugnação ao auto de infração alegando a legalidade dos créditos apropriados, bem como requerendo o cancelamento da multa e juros aplicados. Nossos assessores jurídicos entendiam que a probabilidade de perda no referido processo era possível, cujo montante atualizado em 30 de junho de 2021 é de R\$ 2.195 (R\$ 392 em 31 de dezembro de 2020).

TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
do Conglomerado Prudencial
Nos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
e exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

22.2 Contingências trabalhistas

Passivos contingentes classificados como perdas prováveis

A Distribuidora possui questionamentos referentes a processos trabalhistas, no qual constituiu provisão para contingências no montante de R\$ 81 (R\$ 1.037 em 31 de dezembro de 2020). Em 31 de dezembro de 2020, efetuou depósito judicial no montante de R\$ 857.

Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

No semestre findo em 30 de junho de 2021 a Distribuidora possuía questionamentos referentes a processos trabalhistas, que de acordo com os assessores jurídicos, os riscos de perda estimados para estes processos foram considerados como possíveis no montante de R\$ 360 (R\$ 3.307 em 31 de dezembro de 2020).

22.3 Contingências cíveis

Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

A Distribuidora não possui questionamentos referentes a processos cíveis para o semestre findo em 30 de junho de 2021, de acordo com os assessores jurídicos. Em 31 de dezembro de 2020, o risco de perda estimado foi de R\$ 166 para processos considerados como possíveis.

22.4 Outras contingências

Passivos contingentes classificados como perdas prováveis

Em 30 de junho de 2021, a Distribuidora possuía outros questionamentos referentes a processos do INSS no qual fez a provisão de contingências no montante de R\$ 20, com bloqueio judicial no montante de R\$ 22 (mesmo saldo em 31 de dezembro de 2020).

23. Gerenciamento de capital

Em cumprimento à regulamentação do Banco Central do Brasil, aos conceitos do Comitê de Basileia e às suas Políticas Corporativas, a Distribuidora estabeleceu uma Estrutura de Gerenciamento de Capital que tem como objetivo atender aos requisitos da Resolução nº 4.557/17 do Banco Central do Brasil, que dispõe sobre a estrutura de gerenciamento de capital.

Abaixo apresentam as informações referentes a gestão de riscos e a apuração dos ativos ponderados pelo risco (RWA) e a adequação ao patrimônio de referência do consolidado prudencial em consonância as exigências do Banco Central do Brasil (BACEN).

TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
do Conglomerado Prudencial
Nos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
e exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

Patrimônio de referência:

Conta	Descrição	Valor Base	Valor do PR
100	Patrimônio de Referência (PR)	R\$ 31.082	R\$ 31.082
110	Patrimônio de Referência Nível I (PR_1)	R\$ 31.082	R\$ 31.082
111	Capital Principal – CP	R\$ 31.082	R\$ 31.082
111.01	Capital Social	R\$ 22.382	R\$ 22.382

Índice de Basileia:

Índice de Basileia	%
Janeiro/2021	19,75
Fevereiro/2021	19,71
Março/2021	16,44
Abril/2021	15,23
Maio/2021	11,10
Junho/2021	12,81

Ativos Ponderados pelo Risco Operacional:

Conta RWAOPAD	Valor RWAOPAD
870 - RWAOPAD	R\$ 109.856
871 - ABORDAGEM DO INDICADOR BÁSICO	R\$ 8.788
871.10.00 - INDICADOR DE EXPOSIÇÃO EM T-3	R\$ 34.953
871.20.00 - INDICADOR DE EXPOSIÇÃO EM T-2	R\$ 59.293
871.30.00 - INDICADOR DE EXPOSIÇÃO EM T-1	R\$ 81.522

24. Análise de Sensibilidade

A Instituição, de forma geral, procura manter os seus recursos alocados em investimentos de baixo risco de crédito e mercado.

Concentra seus serviços em clientes institucionais, pessoas jurídicas de grande porte e pessoas físicas.

As aplicações financeiras de carteira própria são feitas em títulos de renda fixa de instituições financeiras que apresentam solidez financeira e com avaliação de rating dentro dos parâmetros estabelecidos pelo comitê de riscos, ou em títulos públicos federais.

Os Títulos e Valores Mobiliários são compostos por aplicação no Fundo de Investimento Liquidação da Câmara BM&FBOVESPA e são inerentes ao desempenho da sua atividade como Distribuidora de Valores e em ativos de renda variável com exposição máxima e pré-estabelecidos pelo comitê de riscos.

Para determinar a sensibilidade do capital e medir os eventuais impactos, realizamos simulações periódicas com base nos cenários de risco divulgados pela B3 CORE (Close-Out Risk Evaluation), conforme indicado abaixo:

TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
do Conglomerado Prudencial
Nos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
e exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

Cenário de Baixa

Pré - 01 Ano	(274) b.p.
Ações	(32,40%)
Câmbio	(15,30%)

Em conformidade com a Circular nº 3.959 e Resolução 4.720, do Banco Central do Brasil, a Distribuidora utiliza, para fins de sensibilidade dos valores contábeis, o abaixo disposto:

<u>Conta</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>Varição em função do risco</u>
Disponibilidades (a)	468	-
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez (a)	197.796	-
Títulos e valores mobiliários (a)	103.912	-
Negociação e Intermediação de Valores (a)	(144.369)	-
	<u>157.807</u>	<u>-</u>

(a) Sem variação para o período

25. Limites Operacionais

As instituições financeiras estão obrigadas a manter um Patrimônio de Referência compatível com os riscos de suas atividades, superior ao mínimo de 8% do Patrimônio Exigido.

Em 30 de junho de 2021 e 2020, a Distribuidora encontrava-se enquadrada nos limites de capital e patrimônio compatível com o risco da estrutura dos ativos, conforme normas e instruções estabelecidas pela Resolução nº 2.099/94 e legislação complementar.

O Índice calculado para o semestre encerrado em 30 de junho de 2021 é de 22,52% (20,09% em 31 de dezembro de 2020).

26. Outros assuntos

Efeitos do Coronavírus nas Demonstrações financeiras

Em março de 2020, a pandemia de um novo coronavírus trouxe impactos econômicos e financeiros a diversos segmentos, afetando, conseqüentemente, os valores de investimentos.

Considerando o cenário de incerteza atual, ainda não é possível avaliar os impactos advindos de uma desaceleração econômica no resultado da Distribuidora. A Administração da Distribuidora continuará com ações preventivas visando a segurança de todos e monitorando quaisquer alterações nas diretrizes emitidas pelos órgãos competentes e/ou pelas autoridades locais de saúde.

TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
do Conglomerado Prudencial
Nos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
e exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

O patrimônio da Distribuidora é constantemente avaliado a valor justo e, considerando os últimos eventos, a Administração poderá rever o valor justo dos ativos.

Em 30 de junho de 2021, a Distribuidora apresentava o montante de R\$ 25.525, representado por investimentos em fundo de investimento e ações de companhias abertas, conforme segue:

Investimentos	R\$
Fundo de investimento Câmara BM&FBOVESPA	25.078
Ações de Companhias Abertas	1.447
	26.525

A variação do valor de mercado do investimento no Fundo acima, de 30 de junho de 2021 para 25 de agosto de 2021, foi de 0,78% (rendimento).

27. Eventos Subsequentes

Até a data de autorização para emissão dessas demonstrações financeiras, não ocorreram eventos que pudessem alterar de forma significativa a situação patrimonial, econômica e financeira nas demonstrações financeiras apresentadas.

A Diretoria

Reinaldo Dantas
Contador CRC-1SP110330/O-6