

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

CNPJ(MF) 08.673.569/0001-20

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DOS EXERCÍCIOS FIMOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015 | Valores em R\$ mil

BALANÇOS PATRIMONIAIS ENCERRADOS EM Valores em R\$ mil				DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS			
ATIVO	NE	31/12/16	31/12/15	PASSIVO	NE	31/12/16	31/12/15
CIRCULANTE		14.256	39.580	CIRCULANTE		12.510	33.515
RECEITAS DE ATIVIDADES	3.10	11.175	12.510	RECEITAS DE ATIVIDADES	4.	12.510	33.515
OUTROS CREDITOS		2.507	4.851	Carteira de câmbio		5.482	28.552
Carteira de câmbio		-	4.501	Sociais e estatutárias		425	-
Dívidas e intermediação de valores		752	260	Fiscais e previdenciárias		657	2.690
Negociação e intermediação de valores		1.730	90	Negociação e intermediação de valores		619	619
OUTROS VALORES E BENS	4.	18	2	OUTROS VALORES E BENS		1.948	3.544
Despesas antecipadas		18	2	Capital:		4.107	8.609
NÃO CIRCULANTE		2.361	2.544	De Domiciliados no país	6.a	4.000	4.000
INVESTIMENTOS		1	1	Reservas legais	6.c	107	509
Outros investimentos		1	1	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		16.517	42.124
IMOBILIZADO DE USO	5.a	2.289	2.464	DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Outras imobilizações de uso		2.289	2.464	Período de 01/01/16 a 31/12/16			
(Depreciações acumuladas)		(498)	(202)	Reservas		1.948	3.544
DIFERIDO	5.b	-	-	Lucros ou prejuízos		671	509
Gastos de organização e expansão (Amortização acumulada)		-	-	Capital realizado		4.000	4.000
INTANGÍVEL	5.c	71	(7)	Reservas		4.369	(61)
Ativos intangíveis		71	(7)	Lucros ou prejuízos		(3.000)	3.000
(Amortização acumulada)		(107)	(74)	Dividendos intermediários		(1.262)	1.262
TOTAL DO ATIVO		16.617	42.124	Lucro líquido (prejuízo) do período		-	(701)
				Destinações		-	(500)
				Juros capital próprio		-	(500)
				Saldo no fim do período em 31/12/16		4.000	107
				Mutações do período:		(4.262)	61
							4.107
				Período de 01/01/15 a 31/12/15			
				Reservas		1.948	3.544
				Lucros ou prejuízos		671	509
				Capital realizado		4.000	4.000
				Reservas		4.609	(3.240)
				Lucros ou prejuízos		(3.240)	(3.240)
				Dividendos intermediários		(1.262)	1.262
				Ratão de prejuízos		-	(762)
				Lucro líquido (prejuízo) do período		-	(762)
				Destinações		-	(500)
				Juros capital próprio		-	(500)
				Saldo no fim do período em 31/12/15		4.000	107
				Mutações do período:		(4.502)	4.107
							(4.502)
				Período de 01/01/15 a 31/12/15			
				Reservas		3.511	6.159
				Lucros ou prejuízos		400	-
				Capital realizado		1.402	(400)
				Reservas		4.369	(3.240)
				Lucros ou prejuízos		(3.240)	(3.240)
				Dividendos intermediários		(1.262)	1.262
				Ratão de prejuízos		-	(762)
				Lucro líquido (prejuízo) do período		-	(762)
				Destinações		-	(500)
				Juros capital próprio		-	(500)
				Saldo no fim do período em 31/12/15		4.000	107
				Mutações do período:		(4.502)	4.107
							(4.502)

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DOS EXERCÍCIOS FIMOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015 | Em milhares de Reais

1. **Contexto operacional:** A F.D'Gold Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. foi constituída em 12 de maio de 2006, autorizada pelo Banco Central do Brasil a operar com o objetivo principal de atuar 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, as Pronunciamentos das 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 financeiras e sua divulgação a terceiros, foi dada pela Diretoria da Distribuidora em 31 de janeiro de 2017. 3. **Principais práticas contábeis:** 3.1. **Aprovação 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 pode resultar em valores divergentes devido à subjetividade inerente ao processo de sua determinação. A Distribuidora reverte as estimativas e premissas pelo menos mensalmente. 3.3. **Títulos e valores mobiliários e derivativos:** i. **Títulos e valores mobiliários:** Nos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2016 e 2015, não havia aplicações em títulos e valores mobiliários. II. **Instrumentos financeiros derivativos:** 3.3.1. **Não circulateiro:** 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 econômica dos bens segundo parâmetros e taxas estabelecidas pela legislação tributária, sendo de 20% ao ano para "Sistema de processamento de dados e de transportes" e de 10% ao ano para os demais contábeis. II. **Diferido:** até 03 de dezembro de 2008, quando passou a vigorar a Carta-Circular nº 3.357, que restringiu o registro de valores no ativo diferido, foram registrados os gastos com aquisição e desenvolvimento logísticos e com a adaptação de imóveis de terceiros às necessidades da Distribuidora pelo seu custo de aquisição e formação, incluindo a amortização, sendo amortizados, respectivamente, à alíquota de 20% ao ano e pelo prazo do contrato; III. **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, registros pelo custo de aquisição e amortizados pelo método linear, com base na vida útil estimada e segundo parâmetros e taxas estabelecidas pela legislação tributária à taxa de 20% ao ano. 3.5. **Demais ativos circulateiros e não circulateiros:** São apresentados pelo valor de realização incluindo, quando aplicável, variações monetárias, bem como os rendimentos auferidos até a data do balanço. 3.6. **Passivos circulateiros:** i. **Demais passivos circulateiros:** são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias ou cambiais incorridas até a data dos balanços; ii. **Provisões:** uma provisão é reconhecida no balanço quando a Distribuidora possui um obrigação legal, 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. 3.7. **Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social:** A provisão para o imposto de renda é constituída a partir do lucro líquido tributável, acrescida de adicional de 10% sobre os lucros que excederem R\$420 no ano. A provisão para contribuição social está sendo calculada à alíquota de 20%, após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal. 3.8. **Redução ao valor recuperável de ativos (impairment):** Um ativo está desvalorizado quando seu valor contábil excede o valor recuperável. De acordo com a Resolução CMN nº 3.562/2008, 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 2016 e 2015, não foram reconhecidas perdas em relação aos ativos. 3.9. **Contingências passivas:** são reconhecidas quando há uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações fiscais e tributárias, quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. 3.10. **Caixa e equivalentes de caixa:** Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional e em moeda estrangeira em ouro, contendo vencimentos das operações de compra de ouro, cujo prazo de validade inferior a 90 dias e apresentem risco insignificante de mudança de valor justo, que são saldos à Distribuidora para gerenciamento de seu compromisso de curto prazo. A composição dos saldos é:

	31/12/2016	31/12/2015
Caixa	2.321	2.030
Depósitos bancários	9.394	29.617
Aplicações temporárias em ouro	11.331	34.727
Total caixa e equivalentes de caixa	23.046	66.374

4. Composição de saldos relevantes:

	31/12/2016	31/12/2015
Passivo		
Outros créditos		
Carteira de câmbio		4.501
Direitos sobre venda de câmbio - ouro		4.501
Intermediação de valores	752	260
Prepostos - Ouro	320	260
Adiantamentos para compras de ouro	720	-
Diversos	1.755	90
Despesas e antecipações	18	2
Adiantamentos p/ conta de imobilizações	7	64
Adiantamentos p/pagamento nossa conta	27	-
Devedores diversos pass	3	-
Devedores e contribuintes a compensar	1	-
Dev.D'ev. em Garantia - Apreensão de ouro (I)	1.117	-
Outros Valores e Bens		
Despesas Antecipadas	18	2
Vale Transporte/Alimentação	1	-
Prêmios de Seguros	6	2
(I) Existem dois pedidos de restituição de coisa apreendida, relativas a ouro invulso, regularmente adquiridas através de postos de compra de ouro, conforme descrito abaixo. Autos nº 000566-25.2015.4.01.3603 que tramita perante o J. Juiz de Direito da 2ª Vara Federal de São Paulo/MT, e objetiva a restituição dos seguintes bens: valores: - R\$ 74.943,93 de ouro no montante de R\$ 417,7 - Valores em reais (espécie) no montante de R\$ 33,3. Autos nº 02320.2016 que tramita perante a Superintendência Regional da Polícia Federal em Curitiba/MT, e objetiva a restituição dos seguintes bens: valores: - 5.581,01 gramas de ouro no montante de R\$ 667.		
Outras obrigações		
Carteira de câmbio	9.480	26.662
Câmbio vendido a liquidar - ouro	9.480	26.662
Sociais e Estatutárias	425	-
Juros de capital próprio	425	-

Aos Ilmos. Srs. Quilistas 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 2016 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 líquido naquela data, bem como, as respectivas notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras apresentadas, 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 2016, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o 2º. Semestre e exercício líquido naquela data. O risco de não conformidade das demonstrações financeiras autorizadas para funcionamento a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossa responsabilidade, em conformidade com tais normas, está descrita na seção intitulada: "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à F.D'GOLD, de acordo com os princípios éticos estabelecidos pelo Conselho 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.
Assinatura: Sem mudar nossa opinião sobre as demonstrações financeiras, chamamos a atenção para o sinistro aéreo ocorrido em setembro de 2016, com aeronave (avião) de propriedade da TVM, que conforme descrito no "Informações da Ocorrência Aeronáutica", emitido pelo CENIPA, os danos a aeronave foram "substanciais" e até o término de nossos exames o processo de regulação do ocorrido pela Cia de Seguro estava em curso, conforme descrito na nota explicativa 5ª. Adicionalmente, chamamos a atenção o excesso de imobilização que em 31 de dezembro de 2016, em desacordo com as Resoluções nº 2293, de 5 de junho de 1996, e nº 2669, de 25 de novembro de 1999.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO DIRETO

	2º-SEM-16	31/12/16	31/12/15
Resultado do período	(701)	(762)	3.220
Resultado abrangente total	(701)	(762)	3.220
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido (prejuízo) do semestre/exercício	(701)	(762)	3.220
Depreciações e amortizações	168	331	95
Provisão de impostos no resultado	(533)	(431)	5.447
Variação de Ativos e Obrigações	(3.039)	(118,77)	21,871
(Aumento) redução em TVM instrumentos derivativos (Aumento) redução de outros créditos	3.751	2.344	(1.704)
(Aumento) redução de outros valores e bens	1	116	1
(Aumento) redução em outras obrigações	(6.798)	(21.005)	23.513
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	(3.572)	(119,108)	27,258
Fluxos de caixa das atividades de investimento			
Imobilizado de uso	-	1	51
Inversões líquidas no intangível/diferido	(38)	(123)	(770)
Caixa líquido usado nas atividades de investimento	(38)	(148)	(773)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Pagamento de juros de capital próprio	(500)	(500)	(370)
Dividendos (Lucros) pagos/propostos	(3.000)	(3.240)	(400)
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento	(3.500)	(3.740)	(770)
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	(7.110)	(22,956)	25,175
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	18.841	34.127	9.912
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	11.731	11.731	34.727

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS ABRANGENTES

	31/12/2016	31/12/2015
Despesas de processamento de dados	205	430
Despesas com comissões	(9.880)	(4.088)
Despesas com serviços do sistema financeiro	(86)	(58)
Despesas de serviços de terceiros	(91)	(119)
Despesas com refino de ouro	-	(3.659)
Despesas de serviços técnicos especializados	(677)	(244)
Despesas de transporte	(1.618)	(1.706)
Despesas de viagem no País	(2.099)	(1.132)
Despesas com hospedagem	(531)	(531)
Outras despesas administrativas	(427)	(224)
9. Despesas de Imposto de Renda e Contribuição Social:		
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	(762)	5.352
(J) Juros sobre capital próprio	(500)	(370)
Resultado líquido	(1.262)	5.050
Base de cálculo		
Imposto de Renda - 15% + adicional 10%	-	(1.238)
Contribuição Social - 20% (15% até agosto/15)	-	(694)
Resultado líquido após impostos e contribuições	(762)	(2.042)

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS ABRANGENTES (CONTINUAÇÃO)

	31/12/2016	31/12/2015
Despesas de processamento de dados	205	430
Despesas com comissões	(9.880)	(4.088)
Despesas com serviços do sistema financeiro	(86)	(58)
Despesas de serviços de terceiros	(91)	(119)
Despesas com refino de ouro	-	(3.659)
Despesas de serviços técnicos especializados	(677)	(244)
Despesas de transporte	(1.618)	(1.706)
Despesas de viagem no País	(2.099)	(1.132)
Despesas com hospedagem	(531)	(531)
Outras despesas administrativas	(427)	(224)
9. Despesas de Imposto de Renda e Contribuição Social:		
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	(762)	5.352
(J) Juros sobre capital próprio	(500)	(370)
Resultado líquido	(1.262)	5.050
Base de cálculo		
Imposto de Renda - 15% + adicional 10%	-	(1.238)
Contribuição Social - 20% (15% até agosto/15)	-	(694)
Resultado líquido após impostos e contribuições	(762)	(2.042)

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS ABRANGENTES (CONTINUAÇÃO)

	31/12/2016	31/12/2015
Despesas de processamento de dados	205	430
Despesas com comissões	(9.880)	(4.088)
Despesas com serviços do sistema financeiro	(86)	(58)
Despesas de serviços de terceiros	(91)	(119)
Despesas com refino de ouro	-	(3.659)
Despesas de serviços técnicos especializados	(677)	(244)
Despesas de transporte	(1.618)	(1.706)
Despesas de viagem no País	(2.099)	(1.132)
Despesas com hospedagem	(531)	(531)
Outras despesas administrativas	(427)	(224)
9. Despesas de Imposto de Renda e Contribuição Social:		
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	(762)	5.352
(J) Juros sobre capital próprio	(500)	(370)
Resultado líquido	(1.262)	5.050
Base de cálculo		
Imposto de Renda - 15% + adicional 10%	-	(1.238)
Contribuição Social - 20% (15% até agosto/15)	-	(694)
Resultado líquido após impostos e contribuições	(762)	(2.042)

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS ABRANGENTES (CONTINUAÇÃO)

	31/12/2016	31/12/2015
Despesas de processamento de dados	205	430
Despesas com comissões	(9.880)	(4.088)
Despesas com serviços do sistema financeiro	(86)	(58)
Despesas de serviços de terceiros	(91)	(119)
Despesas com refino de ouro	-	(3.659)
Despesas de serviços técnicos especializados	(677)	(244)
Despesas de transporte	(1.618)	(1.706)
Despesas de viagem no País	(2.099)	(1.132)
Despesas com hospedagem	(531)	(531)
Outras despesas administrativas	(427)	(224)