

MIRAE ASSET WEALTH MANAGEMENT
(BRAZIL) CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E
VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019

MIRAE ASSET WEALTH MANAGEMENT (BRAZIL) CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS
E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balancos patrimoniais

Demonstração do resultado

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Demonstração dos fluxos de caixa

Notas explicativas às demonstrações contábeis

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Cotistas e Administradores da
Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários
Ltda.
São Paulo - SP

Opinião sobre as demonstrações contábeis

Examinamos as demonstrações contábeis da Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("Corretora"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda. em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Base para opinião sobre as demonstrações contábeis

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação a Corretora, 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.

Outros assuntos

Auditoria correspondente ao exercício anterior

As demonstrações contábeis findas em 31 de dezembro de 2018, apresentadas para fins de comparação, foram auditadas por outros auditores independentes, com relatório datado de 25 de março de 2019, sem modificação.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Corretora continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Corretora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança e Administração da Corretora são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, 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 Corretora;
- 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 Corretora. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 Corretora a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

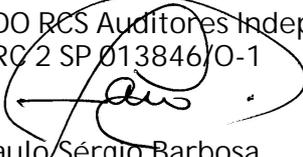


Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 30 de março de 2020.



BDO RCS Auditores Independentes SS
CRC 2 SP 013846/O-1


Paulo Sérgio Barbosa
Contador CRC 1 SP 120359/O-8

MIRAE ASSET WEALTH MANAGEMENT (BRAZIL) C.C.T.V.M. LTDA.

CNPJ(MF) 12.392.983/0001-38

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018

Valores em R\$ mil

A T I V O	NE	2019	2018
CIRCULANTE		441.940	382.685
DISPONIBILIDADES	4	628	119
APLICAÇÕES INTERFIN. DE LIQUIDEZ	4	263.245	181.944
Aplicações no mercado aberto		263.245	181.944
TVM E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS		166.673	180.401
Carteira própria	5.a	139.879	158.347
Instrumentos financeiros derivativos	5.b	2.368	395
Vinculados a prestação de garantia	5.a	24.426	21.659
OPERAÇÕES DE CRÉDITO		-	493
Financiamento de títulos e valores mobiliários		-	493
OUTROS CRÉDITOS	6	11.075	19.337
Carteira de câmbio		5	-
Rendas a receber		852	710
Negociação e intermediação de valores		7.785	18.017
Diversos		2.433	610
OUTROS VALORES E BENS		319	391
Despesas antecipadas		319	391
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		100.383	80.650
TVM E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	5	100.307	80.378
Carteira própria		43.557	58.241
Vinculados a prestação de garantia		56.750	22.137
OUTROS CRÉDITOS	6	76	272
Diversos		76	272
PERMANENTE		6.307	2.424
INVESTIMENTOS		40	40
Outros investimentos		40	40
IMOBILIZADO DE USO	7.a	3.829	2.354
Outras imobilizações de uso		5.796	4.597
(Depreciações acumuladas)		(1.967)	(2.243)
INTANGÍVEL	7.b	2.438	30
Ativos Intangíveis		2.438	35
(Amortização acumulada)		-	(5)
TOTAL DO ATIVO		548.630	465.759

MIRAE ASSET WEALTH MANAGEMENT (BRAZIL) C.C.T.V.M. LTDA.

CNPJ(ME) 12.392.983/0001-38

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018

Valores em R\$ mil

PASSIVO	NE	2019	2018
CIRCULANTE		280.199	209.414
RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS		167	29
Recursos em transito de terceiros		167	29
OUTRAS OBRIGAÇÕES	6	280.032	209.385
Carteira de câmbio		5	-
Sociais e estatutárias		3.368	1.982
Fiscais e previdenciárias		6.911	7.073
Negociação e intermediação de valores		266.240	197.103
Diversas		3.508	3.227
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO		76	140
OUTRAS OBRIGAÇÕES	6	76	140
Diversas		76	140
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		268.355	256.205
Capital:	8.a	165.899	165.899
De Domiciliados no exterior		165.899	165.899
Reservas de lucros	8.b	101.605	90.380
Ajustes de avaliação patrimonial		851	(74)
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		548.630	465.759

A DIRETORIA

MIRAE ASSET WEALTH MANAGEMENT (BRAZIL) C.C.T.V.M. LTDA.

CNPJ(ME) 12.392.983/0001-38

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS DO SEMESTRE FINDO EM 30 DE DEZEMBRO DE 2019 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018

Valores em R\$ mil

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS	NE	2º-SEM-19	2019	2018
RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		19.265	40.087	35.897
Operações de crédito		-	109	88
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	11.a	20.264	42.666	36.327
Resultado com instrumentos financeiros derivativos		(1.089)	(2.806)	(579)
Resultado de operações de câmbio		90	118	61
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		173	173	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		173	173	-
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		19.438	40.260	35.897
OUTRAS RECEITAS/ DESPESAS OPERACIONAIS		(11.072)	(16.453)	(13.093)
Receitas de prestação de serviços		14.443	27.577	19.132
Despesas de pessoal	11.b	(7.733)	(14.460)	(11.536)
Outras despesas administrativas	11.c	(12.878)	(21.604)	(16.137)
Despesas tributárias	11.d	(5.162)	(7.594)	(3.819)
Outras receitas operacionais	11.f	966	1.336	2.851
Outras despesas operacionais	11.e	(708)	(1.708)	(3.584)
RESULTADO OPERACIONAL		8.366	23.807	22.804
RESULTADO NÃO OPERACIONAL		62	50	(20)
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES		8.428	23.857	22.784
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	9	(3.710)	(9.264)	(9.552)
Provisão para imposto de renda		(1.817)	(5.733)	(5.255)
Provisão para contribuição Social		(1.009)	(3.387)	(4.178)
IRPJ - Ativo fiscal diferido		(552)	(90)	(54)
CSLL - Ativo fiscal diferido		(332)	(54)	(65)
PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS NO LUCRO		(1.768)	(3.368)	(2.015)
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO/SEMESTRE		2.950	11.225	11.217
Nº de cotas.....:		165.898.739	165.898.739	165.898.739
Lucro/(Prejuízo) por mil cotasR\$		17,78	67,66	67,61

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS
Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

MIRAE ASSET WEALTH MANAGEMENT (BRAZIL) C.C.T.V.M. LTDA.

CNPJ(ME) 12.392.983/0001-38

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Valores em R\$ mil

Semestre de 01/07/19 a 31/12/19

	CAPITAL REALIZADO	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/07/19	165.899	90.380	(59)	8.275	264.495
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	910	-	910
Lucro líquido do semestre	-	-	-	2.950	2.950
Destinações:	-	11.225	-	(11.225)	-
Reserva especial de lucros	-	11.225	-	(11.225)	-
SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/19	165.899	101.605	851	-	268.355
MUTAÇÕES DO SEMESTRE:	-	11.225	910	(8.275)	3.860

Exercício de 01/01/19 a 31/12/19

	CAPITAL REALIZADO	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO EXERCÍCIO EM 01/01/19	165.899	90.380	(74)	-	256.205
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	925	-	925
Lucro líquido do exercício	-	-	-	11.225	11.225
Destinações:	-	11.225	-	(11.225)	-
Reserva especial de lucros	-	11.225	-	(11.225)	-
SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/19	165.899	101.605	851	-	268.355
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO:	-	11.225	925	-	12.150

Exercício de 01/01/18 a 31/12/18

	CAPITAL REALIZADO	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO EXERCÍCIO EM 01/01/18	165.899	79.163	(17)	-	245.045
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	(57)	-	(57)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	11.217	11.217
Destinações:	-	11.217	-	(11.217)	-
Reserva especial de lucros	-	11.217	-	(11.217)	-
SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/18	165.899	90.380	(74)	-	256.205
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO:	-	11.217	(57)	-	11.160

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

MIRAE ASSET WEALTH MANAGEMENT (BRAZIL) C.C.T.V.M. LTDA.

CNPJ(ME) 12.392.983/0001-38

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO INDIRETO

Valores em R\$ mil

Demonstração dos Fluxos de Caixa pelo Método Indireto	2º-SEM-19	2019	2018
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido do semestre e exercício	2.950	11.225	11.217
Depreciações e amortizações	156	304	191
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(173)	(173)	-
Ajustes de avaliação patrimonial	-	-	(205)
Provisão de impostos no resultado	2.826	9.120	9.433
Reversão de impostos diferidos	884	144	119
	6.643	20.620	20.755
Varição de Ativos e Obrigações			
	44.760	66.328	52.698
(Aumento) redução em TVM e instrumentos financeiros derivativos	1.687	(5.276)	(23.602)
(Aumento) redução em operações de crédito	-	493	(493)
Redução de outros créditos	6.767	8.636	18.976
Redução de outros valores e bens	106	72	21
Aumento (redução) em relações interfinanceiras	162	138	(120)
Aumento em outras obrigações	38.110	72.112	81.081
Imposto de renda e contribuição social pagos	(2.072)	(9.847)	(23.165)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	51.403	86.948	73.453
Fluxos de caixa das atividades de investimento			
Alienações de:			
Imobilizado de uso	1.261	1.300	49
Inversões em:			
Imobilizado de uso	(4.543)	(6.080)	(850)
Intangível	(358)	(358)	-
Caixa líquido usado nas atividades de investimento	(3.640)	(5.138)	(801)
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	47.763	81.810	72.652
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	216.110	182.063	109.411
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	263.873	263.873	182.063

A DIRETORIA

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Mirae Asset Wealth Management (BRAZIL) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("Corretora"), constituída em 8 de fevereiro de 2010, é uma empresa limitada, com sede em São Paulo, e possui como objeto social operar em recinto ou em sistema mantido por bolsa de valores, subscrever, isoladamente ou em consórcios com outras sociedades autorizadas, emissões de títulos e valores mobiliários para revenda, intermediar oferta pública e distribuição de títulos e valores mobiliários no mercado, comprar e vender títulos e valores mobiliários por conta própria ou de terceiros, encarregar-se da administração de carteiras e da custódia de títulos e valores mobiliários, instituir, organizar e administrar fundos e clubes de investimento, exercer funções de agente fiduciário, prestar serviços de intermediação e de assessoria ou assistência técnica em operações e atividades nos mercados financeiros e de capitais, realizar operações no mercado de câmbio, e exercer outras atividades expressamente autorizadas, em conjunto, pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

2. Elaboração e apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN, com observância às disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, associadas às normas e diretrizes estabelecidas pelo Banco Central do Brasil - BACEN e Conselho Monetário Nacional - CMN, e em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF.

Em aderência ao processo de convergência às normas internacionais de contabilidade, são adotados pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), homologados pelo CMN e pelo BACEN, quando aplicável, na data de sua entrada em vigor, quais sejam:

	Pronunciamento Técnico	Divulgação	IASB	BACEN Resolução CMN
CPC 00 (R1)	Estrutura Conceitual para Elaboração e Divulgação de Relatório Contábil-Financeiro	15/12/11	<i>Framework</i>	4.144/12
CPC 01 (R1)	Redução ao Valor Recuperável de Ativos	7/10/10	IAS 36	3.566/08
CPC 02 (R2)	Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis	7/10/10	IAS 21	4.524/16
CPC 03 (R2)	Demonstração dos Fluxos de Caixa	7/10/10	IAS 7	3.604/08
CPC 04 (R1)	Ativo Intangível	02/12/10	IAS 38	4.434/16
CPC 05 (R1)	Divulgação sobre Partes Relacionadas	7/10/10	IAS 24	4.636/18
CPC 10 (R1)	Pagamento Baseado em Ações	16/12/10	IFRS 2	3.989/11
CPC 23	Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro	16/09/09	IAS 8	4.007/11
CPC 24	Evento Subsequente	16/09/09	IAS 10	3.973/11
CPC 25	Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes	16/09/09	IAS 37	3.823/09

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

Pronunciamento Técnico		Divulgação	IASB	BACEN Resolução CMN
CPC 27	Ativo Imobilizado	31/07/09	IAS 16	4.535/16
CPC 33 (R1)	Benefícios a Empregados	13/12/12	IAS 19	4.424/15

As demonstrações contábeis incluem estimativas e premissas revisadas periodicamente pelo Banco, como a mensuração de provisões para perdas com operações de crédito, valorização de determinados instrumentos financeiros, provisão para contingências, avaliação do valor recuperável, vida útil de determinados ativos e constituição de imposto de renda e contribuição social diferido. Os resultados efetivos podem ser diferentes destas estimativas e premissas, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

As demonstrações contábeis estão sendo apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Corretora. Todas as informações apresentadas em Real foram convertidas para o milhar, exceto quando indicado de outra forma.

Essas demonstrações contábeis foram aprovadas pela Diretoria da Corretora em 18 de fevereiro de 2020.

3. Principais práticas contábeis

Apresentamos a seguir o resumo das principais práticas contábeis adotadas pela Corretora:

a) Caixa e equivalentes de caixa

Disponibilidades (que compreendem o caixa e as contas correntes de bancos), aplicações de curto prazo (igual ou inferior a 90 dias), com alta liquidez e com risco de mudança de valor insignificante.

b) Apuração do resultado

As receitas e despesas são apuradas pelo regime de competência.

c) Aplicações interfinanceiras de liquidez

Estão demonstradas pelo valor do principal, atualizado com base no indexador contratado, quando for o caso, acrescido dos rendimentos e encargos decorridos.

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

d) Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação, pela Administração, independente dos prazos de vencimentos dos papéis, em três categorias específicas, atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

- (i) Títulos para negociação - adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, sendo que os rendimentos auferidos e o ajuste ao valor de mercado são reconhecidos em contrapartida ao resultado do período. Os títulos classificados nessa categoria são apresentados no ativo circulante do balanço patrimonial, independentemente do prazo de vencimento;
- (ii) Títulos mantidos até o vencimento - adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, são avaliados pelos custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período; e
- (iii) Títulos disponíveis para venda - que não se enquadrem como para negociação nem como mantidos até o vencimento, e são registrados pelo custo de aquisição com rendimentos apropriados a resultado e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários.

O valor de mercado dos títulos públicos é apurado segundo Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais - ANBIMA, que determina o valor líquido provável de realização através de parâmetros que compreendem, entre outros, o preço médio de negociação para títulos e valores mobiliários semelhantes em relação aos prazos de pagamento e vencimento.

As aplicações em cotas de fundos de investimento são registradas pelo valor de aquisição e atualizadas pelos respectivos valores das cotas divulgadas pelos administradores dos fundos.

e) Instrumentos financeiros derivativos

Os contratos a termo representam compromissos para comprar ou vender um instrumento financeiro em uma data futura, a um preço ou rendimento contratado, e podem ser liquidados financeiramente. Na data da operação, deve ser registrado o valor final contratado, deduzido da diferença entre esse valor e o preço à vista do bem ou direito.

Os instrumentos financeiros derivativos que não atendam aos critérios de hedge contábil estabelecidos pela Circular BACEN nº 3.082/2002, principalmente derivativos utilizados para administrar a exposição global de risco, são contabilizados pelo valor de mercado, com as valorizações e desvalorizações reconhecidas diretamente no resultado do período.

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

f) Negociação e intermediação de valores

Demonstrados por valores conhecidos e calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos encargos e das variações monetárias incorridas.

g) Demais ativos circulantes e realizável a longo prazo

São apresentados pelo valor de realização, incluindo, quando aplicável, as variações monetárias, bem como os rendimentos auferidos até a data do balanço. Os ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras foram convertidos para reais pela taxa de câmbio na data do fechamento das demonstrações contábeis, sendo as diferenças decorrentes destas variações reconhecidas no resultado do período.

h) Investimentos, imobilizado e intangível

Investimentos - corresponde a outros investimentos demonstrados pelo valor de custo.

Imobilizado - corresponde aos direitos que tenham por objeto bens corpóreos destinados à manutenção das atividades ou exercidos com essa finalidade. São demonstrados ao valor de custo, líquido das respectivas depreciações acumuladas. A depreciação é calculada pelo método linear, com base nas taxas apresentadas na nota explicativa 7.a.

Intangível - corresponde aos direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção das atividades da Corretora ou exercidos com tal finalidade, e aqueles com vida útil definida são amortizados linearmente durante o período estimado do benefício econômico do bem.

i) Impairment de ativos não financeiros

O Conselho Monetário Nacional (CMN) emitiu em 29 de maio de 2008 a Resolução nº 3.566, com efeito, aprovando a adoção do Pronunciamento Técnico CPC 01, que dispõe sobre procedimentos aplicáveis no reconhecimento, mensuração e divulgação de perdas em relação ao valor recuperável de ativos (impairment), estabelecendo os seguintes critérios:

Os ativos que têm uma vida útil indefinida, como ágio e marca, não estão sujeitos à amortização e são testados anualmente para a verificação de impairment. Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de impairment sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável.

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

Uma perda por impairment ocorre quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, sendo reconhecida diretamente no resultado. Não foram identificados eventos que identificassem a necessidade de reconhecimento do impairment nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018.

j) Passivos circulante e exigível a longo prazo

São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias e/ou cambiais incorridos até a data do balanço.

k) Contingências

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das contingências ativas e passivas e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução CMN nº 3.823/09.

- Ativos contingentes: não são reconhecidos contabilmente, exceto quando a Administração possui total controle da situação ou quando há garantias reais ou decisões favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos, caracterizando como praticamente certa a realização do ativo.
- Passivos contingentes: decorrem basicamente de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios movidos por terceiros, ex-empregados e órgãos públicos, em ações cíveis, trabalhistas, de natureza fiscal e previdenciária e outros riscos. Essas contingências, coerentes com práticas conservadoras adotadas, são avaliadas por assessores legais e levam em consideração a probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser estimado com suficiente segurança. Os valores das contingências são quantificados utilizando-se modelos e critérios que permitam sua mensuração de forma adequada, baseado em suporte documental ou contábil, ou histórico de fatos assemelhados apesar da incerteza inerente ao prazo ou valor. As contingências classificadas como prováveis são aquelas para as quais são constituídas provisões; as contingências possíveis requerem somente divulgação e as remotas não requerem provisões ou divulgação nos termos dos pressupostos definidos pela Resolução CMN nº 3.535/08.
- Obrigações legais - fiscais e previdenciárias: decorrem de discussão judicial sobre a constitucionalidade das leis que as instituíram e, independentemente de avaliação acerca da probabilidade de sucesso, tem seus montantes provisionados integralmente nas demonstrações contábeis.

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

l) Provisão para imposto de renda e contribuição social

A provisão para o imposto de renda é constituída à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10% sobre os lucros que excederem R\$240 no exercício (R\$ 120 no semestre). A provisão para contribuição social está sendo calculada à alíquota de 15% (20% em 2018), após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal.

Os ativos fiscais diferidos são constituídos sobre diferenças temporárias para fins fiscais, calculadas e contabilizadas à alíquota de 15% mais adicional de 10% da base que ultrapassar R\$ 240 no exercício, e a contribuição social à alíquota de 20% até 31 de dezembro de 2018 e 15% para os demais exercícios, respeitando os limites de realização dos créditos.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Disponibilidades	628	119
Aplicações interfinanceiras de liquidez (LTN)	263.245	181.944
Total	<u>263.873</u>	<u>182.063</u>

5. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

a) Títulos e valores mobiliários

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a carteira de títulos e valores mobiliários estava classificada como títulos disponíveis para venda e abaixo a composição:

Valor de mercado por prazos e vencimentos em 31 de dezembro de 2019

	<u>Valor de custo</u>	<u>Sem vencimento</u>	<u>Até 1 ano</u>	<u>Acima de 1 ano</u>	<u>Valor de mercado</u>
Disponíveis para venda					
Carteira própria:					
Títulos públicos – LFT	54.624	-	11.046	43.557	54.603
Títulos de renda variável – Ações de Companhias Abertas	4.276	4.330	-	-	4.330
Cotas de fundos de investimento	123.019	124.503	-	-	124.503
DLM Hedge Conservador II FIRF	19.586	19.586	-	-	19.586
AF Invest FI RF CP Geraes	19.935	19.935	-	-	19.935
M.A. RF Pré Fundo Índice	35.949	35.805	-	-	35.805
Mirae Asset Multimercado Macro	15.299	15.299	-	-	15.299
Bahia AM Marau FIC FIM	17.030	17.030	-	-	17.030
Cotas de Fundo de Multimercado - ETF	15.220	16.848	-	-	16.848

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

	Valor de custo	Sem vencimento	Até 1 ano	Acima de 1 ano	Valor de mercado
Subtotal	181.919	128.833	11.046	43.557	183.436
Vinculados à prestação de garantias:					
Títulos públicos - LFT (i)	56.780	-	-	56.750	56.750
Fundo Investimento Liquidação Câmara BM&FBOVESPA (i)	20.557	20.557	-	-	20.557
Certificado de depósito bancário Woori Bank - CDB (ii)	3.869	-	3.869	-	3.869
Subtotal	81.206	20.557	3.869	56.750	81.176
Total	263.125	149.390	14.915	100.307	264.612

(i) O valor em garantia é uma exigência da B3 que visa garantir o cumprimento por parte da corretora de eventuais liquidações do mercado financeiro.

(ii) CDB vinculado à garantia locatícia junto ao Woori Bank.

Valor de mercado por prazos e vencimentos em 31 de dezembro de 2018

	Valor de custo	Sem vencimento	Até 1 ano	Acima de 1 ano	Valor de mercado
Disponíveis para venda					
Carteira própria:					
Títulos públicos - LFT	58.309	-	-	58.241	58.241
Cotas de fundos de investimento	158.380	158.347	-	-	158.347
DML Hedge Conservador II FIRF	41.309	41.309	-	-	41.309
AF Invest FI RF CP Geraes	41.776	41.776	-	-	41.776
M.A. RF Pre Fundo Índice	31.348	31.348	-	-	31.348
Canepa Macro FIM	12.497	12.464	-	-	12.464
Az Quest Total Return FIC FIM	16.017	16.017	-	-	16.017
Bahia AM Marau FIC FIM	15.433	15.433	-	-	15.433
Subtotal	216.689	158.347	-	58.241	216.588
Disponíveis para venda					
Vinculados à prestação de garantias:					
Títulos públicos - LFT (i)	22.157	-	-	22.137	22.136
Fundo Investimento Liquidação Câmara BM&FBOVESPA (i)	19.399	19.399	-	-	19.399
Certificado de depósito bancário Woori Bank - CDB (ii)	2.262	-	2.260	-	2.261
Subtotal	43.818	19.399	2.260	22.137	43.796
Total	260.507	177.746	2.260	80.378	260.384

(i) O valor em garantia é uma exigência da Bolsa, que visa garantir o cumprimento por parte da corretora de eventuais liquidações do mercado financeiro.

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

(ii) CDB vinculado à garantia locatícia junto ao Woori Bank.

Em 31 de dezembro de 2019, foram registrados ajustes ao valor de mercado sobre os títulos classificados na categoria de títulos disponíveis para venda, reconhecidos em contrapartida no patrimônio líquido, pelo montante de R\$ 851 (R\$ 74 em 2018), líquido dos efeitos tributários (ver NE 10.2).

Durante os exercícios não houve reclassificação entre as categorias de títulos e valores mobiliários.

Os títulos públicos estão custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC). As cotas dos fundos de investimento foram atualizadas pelo respectivo valor da cota no último dia útil do mês. Os fundos locais e os certificados de depósitos bancários estão custodiados na "B3".

b) Instrumentos financeiros derivativos

A Corretora realiza operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos, os quais são registrados e atualizados em contas patrimoniais ou de compensação, que se destinam a atender às necessidades de seus clientes. A administração dos riscos é efetuada por meio de políticas de controles, estabelecimento de estratégias de operação, determinação de limites e diversas técnicas de acompanhamento das posições.

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a Corretora possui posição em aberto com instrumentos financeiros derivativos, representados por operações com ações a termo no montante de R\$ 2.368 e R\$ 395, respectivamente, como segue:

<u>Papel</u>	<u>Posição</u>	<u>Vencimento</u>	<u>Quantidade</u>	<u>Cotação</u>	<u>Posição líquida</u>
UNIPAR PNB	Comprado	02/07/2019	100	38,75	4
SANTANDER BR UNT	Comprado	01/01/2020	100	49,15	5
PARANAPANEMA ON	Comprado	02/01/2020	1.000	30,54	30
PETROBRAS BR ON	Comprado	06/01/2020	1000	27,82	28
TRIUNFO PART ON	Comprado	07/01/2020	1.300	1,74	2
BR BROKERS ON	Comprado	08/01/2020	100	6,47	1
KROTON ON	Comprado	11/01/2020	100	12,09	1
BIOSEV ON	Comprado	13/01/2020	1000	2,73	3
RECRUSUL PN	Comprado	15/01/2020	1.200	1,29	1
GRUPO NATURA ON	Comprado	20/01/2020	1.000	39,57	39
PETROBRAS PN	Comprado	20/01/2020	1.000	30,27	30
JBS	Comprado	21/01/2020	26.000	25,14	653
PROFORMA	Comprado	22/01/2020	1000	6,73	7
VIAVAREJO ON	Comprado	27/01/2020	10000	8,03	80
IDEIASNET ON	Comprado	27/01/2020	1000	3,24	3
B3 ON	Comprado	27/01/2020	2000	46,56	93
BANCO PAN PN	Comprado	27/01/2020	1.000	10,12	10
MARCOPOLO PN	Comprado	03/02/2020	600	3,98	2
VIAVAREJO ON	Comprado	03/02/2020	5.000	8,30	41
PETROBRAS PN	Comprado	03/02/2020	4.000	29,06	116
TRISUL ON	Comprado	10/02/2020	400	9,11	4

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

Papel	Posição	Vencimento	Quantidade	Cotação	Posição líquida
VULCABRAS ON	Comprado	10/02/2020	736	15,88	12
JBS ON	Comprado	17/02/2020	1.000	25,02	25
JHSF PART ON	Comprado	17/02/2020	6500	6,94	45
BRASIL ON	Comprado	17/02/2020	200	50,73	10
JHSF PART ON	Comprado	17/02/2020	6.000	6,75	40
PETROBRAS PN	Comprado	18/02/2020	2.600	30,34	78
ENAUTA PART ON	Comprado	19/02/2020	2.000	10,84	21
PETRORIO ON	Comprado	19/02/2020	2.500	15,93	40
ENERGLAS BR ON	Comprado	22/02/2020	2000	21,84	43
TIME FOR FUN ON	Comprado	26/02/2020	500	5,03	2
HAGA S/A PN	Comprado	26/02/2020	1000	1,87	2
MARFRIG ON	Comprado	26/02/2020	61500	9,77	597
B3 ON	Comprado	26/02/2020	2.000	44,49	88
HELBER ON	Comprado	02/03/2020	600	3,08	2
PET MANGUINH ON	Comprado	09/03/2020	500	5,13	3
SANTOS BRP ON	Comprado	11/03/2020	500	6,50	3
ITAUSA	Comprado	11/03/2020	200	13,96	3
ATOMPAR ON	Comprado	16/03/2020	1.000	1,84	2
MINUPAR ON	Comprado	17/03/2020	400	6,52	3
PETROBRAS PN	Comprado	30/03/2020	1000	28,17	28
HELBOR ON	Comprado	31/03/2020	1000	2,88	3
RENOVA ON	Comprado	31/03/2020	400	7,36	3
MANGELS PN	Comprado	06/04/2020	400	7,37	3
LOPES BRASIL ON	Comprado	07/04/2020	400	7,45	3
UNICASA ON	Comprado	13/04/2020	2000	5,07	10
BANCO PAN PN	Comprado	14/04/2020	300	8,57	2
RNI ON	Comprado	22/04/2020	300	11,37	3
JHSF PART ON	Comprado	28/04/2020	600	4,67	3
SID NACIONAL ON	Comprado	28/04/2020	300	12,06	4
BBSEGURIDADE ON	Comprado	28/04/2020	300	34,30	10
OI ON	Comprado	29/04/2020	8896	3,24	28
MERC BRASIL	Comprado	03/05/2020	300	11,57	3
JHSF PART ON	Comprado	06/05/2020	900	5,06	4
PINE	Comprado	06/05/2020	1100	3,34	4
KARSTEN	Comprado	11/05/2020	200	13,82	3
OI ON	Comprado	18/05/2020	1400	1,37	2
DOMMO ON	Comprado	03/06/2020	100	3,34	0
JHSF PART ON	Comprado	08/06/2020	5000	6,54	32
OI ON	Comprado	08/06/2020	10000	0,97	10
LOJAS MARISA ON	Comprado	08/06/2020	200	11,71	2
SID NACIONAL ON	Comprado	09/06/2020	500	14,01	7
LOG-IN ON	Comprado	10/06/2020	300	17,54	5
GAFISA ON	Comprado	15/06/2020	300	8,41	2
GENERALLSHOPP ON	Comprado	16/06/2020	1000	4,54	4
INDUSVAL PN	Comprado	16/06/2020	1000	4,39	4
CELUL IRANI ON	Comprado	22/06/2020	1000	3,68	4
EQTL PARA ON	Comprado	23/06/2020	1000	3,48	3
BOMBRIL PN	Comprado	29/06/2020	1000	2,11	2
SANTANDER BR UNT	Comprado	29/06/2020	100	50,58	5
Total			191.832		2.368

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

<u>Papel</u>	<u>Posição</u>	<u>Vencimento</u>	<u>Quantidade</u>	<u>Cotação</u>	<u>Posição Líquida</u>
KROTON ON	Comprado	22/01/2019	100	12,01	1
TRISUL ON	Comprado	20/02/2019	400	2,38	1
HELBOR ON	Comprado	12/03/2019	600	0,98	1
AMBEV S/A	Comprado	18/03/2019	1.500	19,16	28
OI PN	Comprado	25/03/2019	4.000	2,16	8
OI ON	Comprado	29/04/2019	10.000	2,88	28
OI PN	Comprado	29/04/2019	10.000	2,48	25
TECNISA ON	Comprado	08/05/2019	9.000	1,37	12
JHSF PART ON	Comprado	13/05/2019	1.500	1,72	3
PETROBRAS PN	Comprado	13/05/2019	300	25,62	8
SID NACIONAL ON	Comprado	13/05/2019	300	9,45	3
BANESTES ON	Comprado	13/05/2019	300	4,27	1
PETROBRAS PN	Comprado	22/01/2019	400	24,68	10
ISHARES BOVA CI	Comprado	27/05/2019	220	85,94	18
AZEVEDO PN	Comprado	28/05/2019	1.200	1,76	2
OI PN	Comprado	29/05/2019	1.400	1,52	2
PETROBRAS PN	Comprado	07/01/2019	2.000	24,5	49
COSAN ON	Comprado	09/01/2019	400	33,69	13
PETROBRAS PN	Comprado	08/02/2019	4.000	23,86	95
PDG REALT ON	Comprado	12/06/2019	2.000	1,05	2
CCX CARVAO ON	Comprado	17/06/2019	100	3,97	1
DOMMO ON	Comprado	17/06/2019	1.000	1,17	1
PETROBRAS PN	Comprado	19/03/2019	1.300	22,45	29
LOG-IN ON	Comprado	18/06/2019	300	8,13	2
PETROBRAS PN	Comprado	19/02/2019	2.000	21,55	43
POMIFRUTAS ON	Comprado	24/06/2019	2.500	0,87	2
SID NACIONAL ON	Comprado	24/06/2019	500	9,00	4
GENERALSHOPP ON	Comprado	28/04/2019	500	6,02	3
Total			57.820		395

A Corretora reconheceu no exercício findo em 31 de dezembro de 2019 uma perda de R\$2.806 (R\$ 579 de perda em 2018) oriundos, basicamente, dos contratos de mercado futuro. Os instrumentos financeiros derivativos encontram-se custodiados na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (B3).

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

6. Outros créditos e outras obrigações

	2019	2018
Ativo circulante		
Outros créditos:		
Carteira de câmbio	5	-
Câmbio comprado a liquidar	5	-
Rendas a receber	852	710
Comissões e corretagens a receber	294	273
Serviços prestados a receber	454	409
Outras rendas a receber	104	28
Negociação e intermediação de valores	7.785	18.017
Devedores - conta liquidações pendentes (a)	7.756	2.864
Caixa de registro de liquidação (b)	-	14.761
Operações com ativos financeiros e mercadorias	29	392
Diversos	2.433	610
Adiantamentos e antecipações	981	533
Impostos e contribuições a compensar	83	4
Devedores p/ compra valores e bens	150	-
Valores a receber sociedades ligadas (Nota 13)	1.046	-
Devedores diversos - País	173	73
Ativo não circulante		
Outros créditos:		
Diversos	76	272
Devedores por depósitos em garantia (Nota 15)	46	49
Créditos tributários (Nota 10.1)	30	223
Passivo circulante	2019	2018
Outras obrigações:		
Carteira de câmbio	5	-
Obrigações por compra de câmbio	5	-
Sociais e estatutárias	3.368	1.982
Participações nos lucros	3.368	1.982
Fiscais e previdenciárias	6.911	7.073
Impostos e contribuições sobre o lucro a pagar	5.378	6.099
Impostos e contribuições sobre serviços de terceiros	75	77
Impostos e contribuições sobre salários	427	553
Provisão para imposto de renda diferido	636	-
Outros	395	344
Negociações e intermediações de valores	266.240	197.103
Credores - conta liquidações pendentes (a)	265.421	197.103
Caixa de registro e liquidação	819	-
Diversas	3.508	3.227
Obrigações por aquisição de bens e direitos	264	1.215

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

	2019	2018
Passivo circulante		
Despesas de pessoal	1.645	1.112
Despesas administrativas	751	355
Outros pagamentos	848	541
Credores diversos - País	-	4
Passivo não circulante		
Outras obrigações:		
Diversas	76	140
Provisão para passivos contingentes (Nota 15)	76	140

- (a) Refere-se, basicamente, a valores em trânsito de investidores, para os quais a Corretora presta serviços.
- (b) Refere-se a diferencial a liquidar com clientes e instituições do mercado pelas operações realizadas nos últimos pregões na B3, cuja liquidação ocorre, substancialmente, em até dois dias úteis.

7. Imobilizado e intangível

a) Imobilizado

	2019			2018	
	Taxa de depreciação - %	Custo	Depreciação acumulada	Valor Líquido	Valor líquido
Imobilizado em curso*	-	-	-	-	1.736
Instalações	10	2.566	(21)	2.545	14
Móveis e equipamentos de uso	10	813	(291)	522	117
Sistema de comunicação	10	226	(192)	34	51
Sistema de processamento de dados	20	1.770	(1.383)	387	296
Sistema de transporte	20	421	(80)	341	132
Sistema de segurança	10	-	-	-	8
Total		5.796	(1.967)	3.829	2.354

(*) Refere-se a desenvolvimento de plataformas digitais e ferramentas de sistemas.

b) Intangível

	2019			2018	
	Taxa de amortização - %	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Softwares (*)	20	2.438	-	2.438	30
Total		2.438	-	2.438	30

(*) Refere-se a desenvolvimento de plataformas digitais e ferramentas de sistemas.

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

8. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social totalmente subscrito no montante de R\$165.899 está dividido em 165.898.739 cotas, com valor nominal de R\$1,00 cada uma.

b) Reservas de lucros

As reservas de lucros são constituídas no final do exercício social.

Em 31 de dezembro de 2019 foi aprovada a destinação dos lucros para reservas especiais de lucros no valor de R\$ 11.225 (R\$ 11.217 em 2018).

c) Ajuste de avaliação patrimonial

Os ajustes de avaliações patrimoniais são efetuados de acordo com a classificação dos títulos e valores mobiliários, conforme Nota Explicativa 3.d; e, estão classificados como títulos disponíveis para venda e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários.

e) Distribuição de resultado

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 não foram distribuídos resultados, tão pouco pagos juros sobre capital próprio.

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

9. Imposto de renda e contribuição social

A conciliação da despesa de imposto de renda ("IR") e contribuição social ("CS") é a seguinte:

	2019	2018
Apuração de IR/CS		
Resultado antes da tributação sobre o lucro	23.857	22.784
(-) Participações estatutárias no lucro	(3.368)	(2.015)
Total	<u>20.489</u>	<u>20.769</u>
Adições (exclusões)		
Despesas não dedutíveis	461	337
Auto de Infração - IRPJ e CS 2015	1.990	
Contingências trabalhistas	13	73
Gratificações a Diretores	750	422
Receitas com marcação a mercado	-	(205)
Reversão de contingências trabalhistas	(77)	-
Reversão de crédito de liquidação duvidosa	(173)	
Apropriação de gastos com ativos diferidos	(122)	(82)
Lucro real	<u>23.331</u>	<u>21.314</u>
(-) Incentivos fiscais - PAT	76	49
Encargos à alíquota de 15% de IR	(3.500)	(3.197)
Adicional do IR de 10%	(2.309)	(2.107)
Total de despesas com IRPJ	(5.733)	(5.255)
Lucro Real - Base de cálculo de CSLL	23.331	21.314
(-) Despesas com gratificação a diretores	(750)	(422)
Base de cálculo da contribuição social	<u>22.581</u>	<u>20.892</u>
Encargos de CS: 15% em 2019 e 20% em 2018	(3.387)	(4.178)
(-) IRPJ Ativo fiscal diferido (vide Nota Explicativa nº 10)	(90)	(54)
(-) CSLL Ativo fiscal diferido (vide Nota Explicativa nº 10)	(54)	(65)
Total das despesas	<u>(9.264)</u>	<u>(9.552)</u>

10. Créditos tributários

10.1. Créditos tributários sobre despesas temporárias

Nos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2019 e 2018, foram lançados os efeitos tributários sobre despesas temporariamente indedutíveis, conforme tabela abaixo:

	(Despesas) em 31/12/2019	Imposto de Renda (25%)	Contribuição Social (15%)	Total dos impostos
Contingências trabalhistas	(76)	19	11	30
Total	<u>(76)</u>	<u>19</u>	<u>11</u>	<u>30</u>

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

	(Despesas) em 31/12/2018	Imposto de Renda (25%)	Contribuição Social (15%)	Total dos impostos
Contingências trabalhistas	(140)	35	21	56
Provisão para devedores duvidosos	(173)	43	26	69
Gastos com ativos diferidos	(122)	31	18	49
Ajuste para mercado	(123)	31	18	49
Total	(558)	140	83	223

10.2. Impostos diferidos sobre ajuste de valor ao mercado

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019, foram lançados os efeitos tributários sobre ajuste de valor ao mercado sobre os títulos e valores mobiliários, conforme quadro abaixo. Em 2018 não foram contabilizados impostos diferidos.

	Valor no patrimônio líquido em 31/12/2019	Pis e Cofins (4,65%)	Imposto de Renda (25%)	Contribuição Social (15%)	Total dos impostos
Ajuste para mercado s/ TVM	1.487	(69)	(354)	(213)	(636)
Total	1.487	(69)	(354)	(213)	(636)

10.3. Estudos para a realização dos créditos tributários

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

31/12/2019	Imposto de Renda	Contribuição Social	Total dos créditos tributário
Até 3 anos (*)	19	11	30
Total	19	11	30

31/12/2018	Imposto de Renda	Contribuição Social	Total dos créditos tributário
Até 3 anos (*)	140	83	223
Total	140	83	223

(*) Os créditos tributários sobre contingências trabalhistas, cíveis e de devedores duvidosos dependem de decisão judicial para serem revertidos ou realizados, portanto a expectativa da Administração é que sejam realizados em até 3 anos.

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

11. Demonstração de resultado

a) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

	2º sem/2019	31/12/2019	31/12/2018
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez	7.491	15.381	12.758
Rendas de títulos de renda fixa	2.392	4.848	11.435
Rendas com títulos de renda variável	6	23	22
Rendas de aplicações em fundos de investimento	5.869	13.443	10.535
Lucros com títulos de renda fixa	4.539	9.192	11.746
(-) Prejuízos com títulos de renda fixa	(3)	(3)	(10.030)
(-) Prejuízos com títulos de renda variável	(30)	(191)	(344)
(-) Ajuste negativo ao valor de mercado - TVM	-	(27)	205
Total	20.264	42.666	36.327

b) Despesas de pessoal

	2ºsem/2019	31/12/2019	31/12/2018
Despesas com a diretoria	(1.793)	(2.904)	(1.325)
Despesas com salários	(3.184)	(6.347)	(5.854)
Despesas com encargos	(1.317)	(2.606)	(2.390)
Despesas com benefícios	(1.258)	(2.267)	(1.751)
Outras despesas	(181)	(336)	(216)
Total	(7.733)	(14.460)	(11.536)

c) Outras despesas administrativas

	2ºsem/2019	31/12/2019	31/12/2018
Despesas com aluguéis	(771)	(1.329)	(1.022)
Despesas com comunicação	(263)	(482)	(449)
Despesas processamento de dados	(2.844)	(4.915)	(3.826)
Intermediação de agentes autônomos	(3.674)	(6.847)	(5.117)
Despesas com serviços do sistema financeiro	(1.364)	(2.580)	(1.848)
Despesas com serviços técnicos especializados	(617)	(1.089)	(1.192)
Depreciação e amortização	(155)	(303)	(191)
Condomínio	(293)	(463)	(333)
Custas judiciais - arbitragem	-	-	(367)
Outras	(2.897)	(3.596)	(1.792)
Total	(12.878)	(21.604)	(16.137)

d) Despesas tributárias

2ºsem/2019	31/12/2019	31/12/2018
------------	------------	------------

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	(1.422)	(2.851)	(366)
Contribuição ao Programa de Integração Social (PIS)	(231)	(463)	(2.252)
Despesa com Imposto sobre Serviços (ISS)	(721)	(1.376)	(954)
Outras	(2.788)	(2.904)	(247)
Total	<u>(5.162)</u>	<u>(7.594)</u>	<u>(3.819)</u>

e) Outras despesas operacionais

	<u>2ºsem/2019</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Processo anulação de decisão arbitral	(348)	(348)	(1.412)
Provisões de contingências cíveis	-	(365)	(1.725)
Provisões de contingências trabalhistas	(10)	(12)	(73)
Variação monetária passiva	(36)	(40)	(39)
Corretagem cobrada a maior	(294)	(906)	(200)
Outras despesas operacionais	(20)	(37)	(135)
Total	<u>(708)</u>	<u>(1.708)</u>	<u>(3.584)</u>

f) Outras receitas operacionais

	<u>2ºsem/2019</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Reversão de provisões	365	442	1.752
Recuperação de encargos e despesas	128	271	735
Variação monetária ativa	18	47	163
Outras	455	576	201
Total	<u>966</u>	<u>1.336</u>	<u>2.851</u>

12. Acordo de Basileia (limite operacional)

As instituições financeiras estão obrigadas a manter um Patrimônio de Referência ("PR") compatível com os riscos de suas atividades. O Banco Central do Brasil, através da Resolução nº 4.193/13, instituiu nova forma de apuração do Patrimônio de Referência (PR), e entram em vigor novas regras de mensuração do capital regulamentar pelo Método Padronizado de Basileia III, com nova metodologia de mensuração, análise e administração de riscos de crédito e riscos operacionais. Esse índice é calculado de forma consolidada, conforme demonstrado a seguir:

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

	31/12/2019	31/12/2018
Parcela de risco de crédito	4.861	6.392
Parcelas de risco de mercado	9.666	6.880
Parcela de risco operacional	9.900	8.314
Patrimônio de Referência Exigido (PRE)	24.426	21.585
Patrimônio de Referência (PR)	265.917	256.175
Fator de risco - 8,625% sobre o Patrimônio de Referência (PR)	21.273	22.095
Fator de risco - 8% sobre o Patrimônio de Referência (PR)	-0,08	-0,08625
Índice de Basileia (% fator de risco/PRE)	87,09	102,36%

13. Partes relacionadas

a) Operações com partes relacionadas

As operações com partes relacionadas em condições usuais de mercado, e estando assim representadas:

	31/12/2019		31/12/2018	
	Ativo (passivo)	Receita (despesa)	Ativo (passivo)	Receita (despesa)
Fundos de Investimentos	51.249	4.900	31.348	1.345
Mirae Asset Renda Fixa Pré Fundo de Índice	35.950	4.601	31.348	1.345
Mirae Asset Multimercado Macro	15.299	299	-	-
Valores a Receber de sociedades ligadas (nota 6)	1.046	-	-	-
MA Global I(BR) Gest. de Rec. Ltda - Despesas	108	-	-	-
MA Global I(BR) Gest. de Rec. Ltda	938	-	-	-

b) Remuneração do pessoal-chave da Administração

No exercício findo em 31 de dezembro de 2019 houve pagamento de honorários para diretoria no montante de R\$ 2.904 (R\$ 1.325 em 2018), o qual é considerado benefício de curto prazo.

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

14. Gerenciamento de risco

Estrutura de gerenciamento de riscos

A avaliação dos riscos é fundamental para a tomada de decisão da Corretora. Por isso, a Corretora conta com uma estrutura de Gerenciamento de Riscos, que é constituída de acordo com a natureza e o grau de complexidade dos negócios e atividades desenvolvidas.

A Administração é o órgão máximo responsável pela deliberação dos assuntos relacionados ao gerenciamento de riscos.

A identificação, a apuração, o monitoramento e o reporte dos riscos são realizados por unidade específica que dispõe de uma equipe de especialistas, atuando de maneira independente das unidades de negócio (segregação de funções).

Análise de sensibilidade (PV01), testes de estresse e backtests

Análise de sensibilidade, teste de estresse e backtests fazem parte de práticas de gestão interna do risco de mercado, ou seja, está voltada ao controle gerencial.

Em conformidade com a regulamentação do Banco Central do Brasil, as informações acerca de sua estrutura de gerenciamento de risco estão disponíveis no site do BACEN.

Estrutura de gerenciamento de riscos operacionais

Conforme a Resolução CMN nº 4.557/2017, a Corretora considera risco operacional “a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos”.

A Corretora possui uma estrutura específica para gerenciamento e controle dos riscos operacionais. Para identificação e avaliação dos controles internos utiliza critérios baseados na estrutura integrada do COSO - Comitê das Organizações Patrocinadoras da Comissão Treadway.

O monitoramento dos riscos operacionais é realizado continuamente por meio de registros de eventos de perdas, garantindo que os eventos relacionados a esse risco sejam identificados e reportados aos responsáveis pelo seu gerenciamento.

Estrutura de gerenciamento de riscos de mercado

Risco de mercado é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação dos valores de mercado de posições detidas pela instituição.

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

A Corretora possui políticas e estratégias para o gerenciamento do risco de mercado baseadas nas diretrizes do Comitê de Basileia, estando em conformidade com a Resolução CMN nº 4.557/2017.

O gerenciamento do risco de mercado consiste em um conjunto de instrumentos para a identificação, mensuração, a avaliação, o monitoramento e o controle do risco, com uma clara definição de responsabilidades, níveis de alçada e de reporte.

Para mensurar o risco de mercado existe um acompanhamento diário através de relatórios para monitoramento de limites de exposição por grupo de risco e stop loss.

Estrutura de gerenciamento de risco de liquidez

Risco de liquidez pode ser entendido como a possível incapacidade de a instituição honrar suas obrigações, causada pela ocorrência de desequilíbrios entre a entrada e saída de recursos no fluxo de caixa.

A Corretora gerencia o risco de liquidez através do permanente monitoramento do fluxo de caixa esperado, definição de níveis mínimos de liquidez, da delegação de responsabilidades, de níveis de alçada e de reporte. Esse gerenciamento é baseado nas diretrizes do Comitê de Basileia, estando em conformidade com a Resolução CMN nº 4.557/2017.

Os métodos utilizados pela Corretora para a gestão do risco de liquidez são: análise do fluxo de caixa, gap de liquidez.

As estruturas de gerenciamento de riscos e a estrutura de gerenciamento de capital estão disponíveis em www.mitrade.com.br.

15. Contingências

Em 31 de dezembro de 2019, existiam processos judiciais cuja avaliação de risco efetuada pelos assessores legais foi de risco possível e provável. O passivo contingente é incerto e depende de eventos futuros para determinar se existe probabilidade de saída de recursos, assim sendo não foram provisionados os processos de risco possível.

Natureza	Quantidade de causas	Valor estimado das causas	Valor estimado das causas
		31/12/2019	31/12/2018
Processo trabalhista (risco provável) (*)	1	76	140

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

Processo trabalhista

(*) Foi provisionado para contingências trabalhistas o montante de R\$ 76 (R\$ 140 em 2018), e o montante de R\$ 46 (R\$49 em 2018) foi depositado judicialmente, visando à garantia do juízo para oposição de embargos à execução.

Processo cível

Pleito de indenização por danos materiais, morais e lucros cessantes versando sobre questões atinentes à quebra de cláusula de acordo que transita em Câmara de Arbitragem do Mercado. O valor da causa foi estimado pelo assessor legal e efetuado o depósito judicial, quando do recebimento da notificação judicial e acompanhamento do processo. Após reavaliação realizada no primeiro semestre de 2018, a causa foi classificada como provável, sendo realizada a provisão. No decorrer do exercício findo em 31 de dezembro de 2018 foi efetuado o cumprimento da sentença arbitral, no qual foi determinado a transferência dos valores depositados na conta da ação anulatória para formalização do termo de penhora dos valores e a consequente segurança do juízo, zerando a conta judicial anulatória. E, no primeiro semestre de 2019 foi realizada nova provisão de contingência no montante de R\$ 365 referente valor remanescente da ação, valor esse que no segundo semestre de 2019 foi completamente revertido devido a anulação judicial.

16. Eventos Subsequentes

A Administração da Corretora tem acompanhado atentamente os impactos do Coronavírus nos mercados de capitais mundiais e, em especial, no mercado brasileiro. Nesse sentido, dentre os diversos riscos e incertezas aos quais a Corretora está exposta, a Administração avaliou os possíveis eventos econômicos que pudessem impactar a Corretora, tais como os relacionados a taxa de juros, as estimativas contábeis e mensuração dos seus ativos e passivos. Apesar de até o presente momento não ser possível uma mensuração exata dos possíveis impactos do Covid-19 no ambiente econômico, a Administração entende que não foram observados impactos que pudessem modificar a mensuração dos seus ativos e passivos apresentados nas demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019. Estas incertezas e variações financeiras podem ser temporárias, não existindo, no entanto, garantia de que não se estenda por períodos longos e/ou indeterminados, ou mesmo, que seja intensificada.

A Diretoria

Reinaldo Dantas
Contador CRC-1SP110330/O-6