

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

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020

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

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balanço patrimonial

Demonstração do resultado

Demonstração do resultado abrangente

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

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 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, 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 2020, 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

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 (CFC), 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.

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 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 2021.

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 2020 E 2019			
Valores em R\$ mil			
A T I V O	NE	31/12/20	31/12/19
CIRCULANTE		<u>570.756</u>	<u>441.940</u>
DISPONIBILIDADES	4	<u>3.921</u>	<u>628</u>
INSTRUMENTOS FINANCEIROS		<u>564.279</u>	<u>438.560</u>
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	4	408.368	263.245
Títulos e Valores Mobiliários	5	128.091	164.305
Instrumentos financeiros derivativos	5	3.539	2.368
Carteira de câmbio	6	743	5
Rendas a receber	6	578	852
Negociação e intermediação de valores	6	22.960	7.785
OUTROS ATIVOS		<u>2.556</u>	<u>2.752</u>
Diversos	6	2.241	2.433
Despesas antecipadas		315	319
NÃO CIRCULANTE		<u>123.470</u>	<u>106.690</u>
INSTRUMENTOS FINANCEIROS		<u>117.259</u>	<u>100.307</u>
Títulos e Valores Mobiliários	5	117.259	100.307
CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS	10.1	<u>-</u>	<u>30</u>
OUTROS ATIVOS		<u>171</u>	<u>46</u>
Diversos	6	171	46
INVESTIMENTOS		<u>40</u>	<u>40</u>
Outros investimentos		40	40
IMOBILIZADO DE USO	7.a	<u>3.833</u>	<u>3.829</u>
Outras imobilizações de uso		6.384	5.796
(Depreciações acumuladas)		(2.551)	(1.967)
INTANGÍVEL	7.b	<u>2.167</u>	<u>2.438</u>
Ativos Intangíveis		2.695	2.438
(Amortização acumulada)		(528)	-
TOTAL DO ATIVO		694.226	548.630

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS
Contador CRC 1SP 110330/O-6

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 2020 E 2019

Valores em R\$ mil

P A S S I V O	NE	31/12/20	31/12/19
CIRCULANTE		422.044	280.199
INSTRUMENTOS FINANCEIROS		413.210	266.412
Relações interdependências		2.934	167
Carteira de câmbio	6	741	5
Negociação e intermediação de valores	6	409.535	266.240
OUTROS PASSIVOS		8.834	13.787
Sociais e estatutárias	6	4.788	3.368
Impostos e contribuições diferidos	6	-	636
Fiscais e previdenciárias	6	1.548	6.275
Diversas	6	2.498	3.508
NÃO CIRCULANTE		74	76
PROVISÕES	15	74	76
Passivo contingente		74	76
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		272.108	268.355
Capital:	8.a	165.899	165.899
De Domiciliados no exterior		165.899	165.899
Reservas de lucros		106.487	101.605
Ajustes de avaliação patrimonial		(278)	851
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		694.226	548.630

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(MF) 12.392.983/0001-38

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS DO SEMESTRE FINDO EM 30 DE DEZEMBRO DE 2020 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

Valores em R\$ mil, exceto lucro por mil cotas

	NE	2º-SEM-20	31/12/20	31/12/19
RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		<u>11.136</u>	<u>27.180</u>	<u>40.087</u>
Operações de crédito		3	3	109
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	11.a	11.110	25.789	42.666
Resultado com instrumentos financeiros derivativos		(468)	695	(2.806)
Resultado de operações de câmbio		491	693	118
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		11.136	27.180	40.087
OUTRAS RECEITAS/ DESPESAS OPERACIONAIS		<u>(7.156)</u>	<u>(14.019)</u>	<u>(16.280)</u>
Receitas de prestação de serviços	11.b	14.030	27.463	27.577
Despesas de pessoal	11.c	(7.561)	(15.390)	(14.460)
Outras despesas administrativas	11.d	(12.038)	(22.871)	(21.604)
Despesas tributárias	11.e	(2.193)	(4.646)	(7.594)
Reversão de provisões operacionais		-	5	615
Outras receitas operacionais	11.f	826	1.793	894
Outras despesas operacionais	11.g	(220)	(373)	(1.708)
RESULTADO OPERACIONAL		3.980	13.161	23.807
RESULTADO NÃO OPERACIONAL		-	1	50
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES		3.980	13.162	23.857
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	9	238	(3.492)	(9.264)
Provisão para imposto de renda		146	(2.148)	(5.733)
Provisão para contribuição Social		93	(1.313)	(3.387)
IRPJ - Ativo fiscal diferido		(1)	(20)	(90)
CSLL - Ativo fiscal diferido		-	(11)	(54)
PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS NO LUCRO		(3.288)	(4.788)	(3.368)
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO/SEMESTRE		930	4.882	11.225
Nº de cotas.....:		165.898.739	165.898.739	165.898.739
Lucro por mil cotasR\$		5,61	29,43	67,66

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(MF) 12.392.983/0001-38

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE DO SEMESTRE FINDO EM 30 DE DEZEMBRO DE 2020 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

Valores em R\$ mil

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE	2º-SEM-20	31/12/20	31/12/19
RESULTADO LÍQUIDO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO	930	4.882	11.225
RESULTADO ABRANGENTE	3.270	(1.129)	925
Ajustes que serão transferidos para resultados:	<u>3.270</u>	<u>(1.129)</u>	<u>925</u>
Ajuste TVM	3.270	(1.765)	1.611
IRPJ/CSLL de ajuste TVM	-	636	(686)
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	4.200	3.753	12.150

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(MF) 12.392.983/0001-38

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO SEMESTRE FINDO EM 30 DE DEZEMBRO DE 2020 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

Valores em R\$ mil

	CAPITAL REALIZADO	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU ACUMULADOS	T O T A L
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018	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 EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019	165.899	101.605	851	-	268.355
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO:	-	11.225	925	-	12.150
	CAPITAL REALIZADO	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU ACUMULADOS	T O T A L
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019	165.899	101.605	851	-	268.355
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	(1.129)	-	(1.129)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	4.882	4.882
Destinações:	-	4.882	-	(4.882)	-
Reserva especial de lucros		4.882		(4.882)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020	165.899	106.487	(278)	-	272.108
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO:	-	4.882	(1.129)	-	3.753
	CAPITAL REALIZADO	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	T O T A L
SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020	165.899	101.605	(3.548)	3.952	267.908
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	3.270	-	3.270
Lucro líquido do exercício	-	-	-	930	930
Destinações:	-	4.882	-	(4.882)	-
Reserva especial de lucros		4.882		(4.882)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020	165.899	106.487	(278)	-	272.108
MUTAÇÕES DO SEMESTRE:	-	4.882	3.270	(3.952)	4.200

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(MF) 12.392.983/0001-38

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Método Indireto) DO SEMESTRE FINDO EM 30 DE DEZEMBRO DE 2020 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

Valores em R\$ mil

	<u>2º-SEM-20</u>	<u>31/12/20</u>	<u>31/12/19</u>
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido do semestre e exercício	930	4.882	11.225
Depreciações/amortizações/perdas valor recuperável	563	1.111	304
(Reversão) de provisões operacionais		(5)	(615)
Provisão de impostos no resultado	(239)	3.461	9.120
Provisão de impostos diferidos	1	31	144
	<u>1.255</u>	<u>9.480</u>	<u>20.178</u>
Variação de Ativos e Obrigações			
(Aumento) redução em TVM e instrumentos financeiros derivativos	9.105	16.962	(5.276)
Redução em operações de crédito	-	-	493
(Aumento) redução créditos tributários	(1)	(1)	193
(Aumento) redução de outros ativos	9.216	(15.567)	8.270
(Aumento) de despesas antecipadas	216	4	72
Aumento (redução) em relações interdependências	2.337	2.767	138
Aumento (redução) em impostos e contribuições diferidos	-	(636)	636
Aumento em outros passivos	70.231	144.848	72.091
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.390)	(8.333)	(9.847)
	<u>90.969</u>	<u>149.524</u>	<u>86.948</u>
Fluxos de caixa das atividades de investimento			
Alienações de:			
Imobilizado de uso	-	-	1.300
Inversões em:			
Imobilizado de uso	(31)	(851)	(6.080)
Inversões líquidas no intangível	-	(257)	(358)
	<u>(31)</u>	<u>(1.108)</u>	<u>(5.138)</u>
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(31)	(1.108)	(5.138)
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u>90.938</u>	<u>148.416</u>	<u>81.810</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	321.351	263.873	182.063
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	412.289	412.289	263.873

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS
Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(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, tendo como controladora a Mirae Asset Securities (HK) Limited, 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, quando aplicáveis, em conformidade com a Resolução CMN nº 4.720/19 e da Circular BACEN nº 3.959/19.

Com o intuito de reduzir gradualmente a assimetria da divulgação das demonstrações contábeis entre o padrão contábil previsto no COSIF em relação aos padrões internacionais (IFRS), o Banco Central do Brasil através da Resolução BCB nº 2/2020, regulamentou novos procedimentos para elaboração e divulgação das demonstrações contábeis. As principais alterações implementadas foram as contas de balanço patrimonial que estão apresentadas por ordem de liquidez e exigibilidade; os saldos do Balanço Patrimonial do período estão apresentados comparativamente com do final do exercício social imediatamente anterior e as demais demonstrações estão comparadas com os mesmos períodos do exercício social anterior para as quais foram apresentadas; inclusão das informações dos resultados recorrentes e não recorrentes; e a inclusão da Demonstração do Resultado Abrangente. As alterações implementadas pelas novas normas não impactaram o Lucro Líquido ou o Patrimônio Líquido.

As demonstrações contábeis incluem estimativas e premissas revisadas periodicamente pela Corretora, 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.

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

A Administração declara que as divulgações realizadas nas demonstrações contábeis evidenciam todas as informações relevantes utilizadas na sua gestão e que as práticas contábeis foram aplicadas de maneira consistente entre períodos.

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 30 de março de 2021.

3. Principais práticas contábeis

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

Apuração do resultado

As receitas e despesas são apuradas pelo regime de competência.

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.

Instrumentos financeiros

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.

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;

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

- (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.

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, é 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.

Negociação e intermediação de valores

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

Imobilizado e intangível

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.

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

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.

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.

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.

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 semestres findos em 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019.

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.

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.

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

- 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.

Provisão para imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

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%, após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal.

Quando aplicável, 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 (R\$ 120 no semestre), e a contribuição social à alíquota de 15%, respeitando os limites de realização dos créditos.

Lucro ou prejuízo por cotas

Calculado com base na quantidade de cotas em circulação na data do balanço.

Resultado recorrente / não recorrente

As políticas internas da Corretora consideram como recorrentes e não recorrentes os resultados oriundos e/ou não, das operações realizadas de acordo com as atividades típicas da Corretora. 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 lucro líquido no exercício de 2020, no montante de R\$ 4.882 mil, foi obtido exclusivamente com base em resultados recorrentes.

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/20</u>	<u>31/12/19</u>
Disponibilidades	3.921	628
Aplicações interfinanceiras de liquidez	408.368	263.245
Total	<u>412.289</u>	<u>263.873</u>

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020 a liquidação da aplicação interfinanceira de liquidez ocorreu em 04 de janeiro de 2021.

O valor registrado na conta Aplicações interfinanceiras de liquidez refere-se às Letras do Tesouro Nacional (LTN) que são títulos com rentabilidade definida (taxa fixa) no momento da compra. Por se tratar de um título pré-fixado, o investidor sabe exatamente a rentabilidade a ser recebida até a data de vencimento.

5. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

a) Títulos e valores mobiliários

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, 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 2020.

	<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 – NTN	10.722	-	-	10.722	10.722
Cotas de fundos de investimento	104.387	104.396			104.396
DLM Hedge Conservador II FIRF	10.219	9.856	-	-	9.856
AF Invest FI RF CP Geraes	10.277	9.887	-	-	9.887
M.A. RF Pré Fundo Índice	38.825	38.796	-	-	38.796
Mirae Asset Multimercado Macro	16.043	16.043	-	-	16.043
Bahia AM Marau FIC FIM	17.126	17.126	-	-	17.126
Cotas de Fundo de Multimercado - ETF	5.741	6.627	-	-	6.627
Cotas de Fundo Imobiliário	6.156	6.061	-	-	6.061
Subtotal	<u>115.109</u>	<u>104.396</u>	<u>-</u>	<u>10.722</u>	<u>115.118</u>
Vinculados à prestação de garantias:					
Títulos públicos - LFT (i)	106.824	-	-	106.537	106.537
Fundo Investimento Liquidação Câmara BM&FBOVESPA (i)	21.046	21.046	-	-	21.046
Certificado de depósito bancário Woori Bank - CDB (ii)	2.649	-	2.649	-	2.649
Subtotal	<u>130.519</u>	<u>21.046</u>	<u>2.649</u>	<u>106.537</u>	<u>130.232</u>
Total	<u>245.628</u>	<u>125.442</u>	<u>2.649</u>	<u>117.259</u>	<u>245.350</u>

(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.

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

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

	Valor de custo	Sem vencimento	Até 1 ano	Acima de 1 ano	Valor de mercado
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
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

(j) 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.

Em 31 de dezembro de 2020, foram registrados ajustes ao valor de mercado (perdas) sobre os títulos classificados na categoria de títulos disponíveis para venda, reconhecidos em contrapartida no patrimônio líquido, pelo montante de R\$ 278, sem efeitos tributários devido ao ajuste ser de perdas futuras; e, em 31 de dezembro de 2019 foram registrados ajustes ao valor de mercado (ganhos) no montante de R\$ 851, líquido dos efeitos tributários, conforme nota explicativa 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). 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 2020 a Corretora possui posição em aberto com instrumentos financeiros derivativos, representados por operações com ações a termo no montante de R\$3.539 (R\$2.368 em 31 de dezembro de 2019). Apresentando resultado no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020 positivo no montante de R\$ 695; e, no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019 um resultado negativo de R\$ R\$ 2.806.

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

6. Outros ativos e passivos

Ativo circulante	31/12/20	31/12/19
Carteira de câmbio	743	5
Câmbio comprado a liquidar	371	5
Direitos sobre venda de câmbio	372	-
Rendas a receber	578	852
Comissões e corretagens a receber	177	294
Serviços prestados a receber	381	454
Outras rendas a receber	20	104
Negociação e intermediação de valores	22.960	7.785
Devedores - conta liquidações pendentes (a)	10.754	7.756
Caixa de registro de liquidação (b)	11.246	-
Operações com ativos financeiros e mercadorias	679	29
Bolsas - Depósito em garantia	281	-
Diversos	2.241	2.433
Adiantamentos e antecipações	1.906	981
Impostos e contribuições a compensar	89	83
Devedores p/ compra valores e bens	-	150
Valores a receber sociedades ligadas (Nota 13)	62	1.046
Devedores diversos - País	184	173
Ativo não circulante		
Diversos	171	76
Devedores por depósitos em garantia (Nota 15)	171	46
Passivo circulante	31/12/20	31/12/19
Outras obrigações:		
Carteira de câmbio	741	5
Câmbio vendido a liquidar	371	-
Obrigações por compra de câmbio	370	5
Sociais e estatutárias	4.788	3.368
Participações nos lucros	4.788	3.368
Fiscais e previdenciárias	1.548	6.911
Impostos e contribuições sobre o lucro a pagar	506	5.378
Impostos e contribuições sobre serviços de terceiros	42	75
Impostos e contribuições sobre salários	465	427
Provisão para imposto de renda diferido	-	636
Outros	535	395
Negociações e intermediações de valores	409.535	266.240
Credores - conta liquidações pendentes (a)	409.535	265.421
Caixa de registro e liquidação	-	819
Diversas	2.498	3.508
Obrigações por aquisição de bens e direitos	-	264
Despesas de pessoal	1.239	1.645
Despesas administrativas	573	751
Outros pagamentos	686	848

(a) Refere-se, basicamente, a valores em trânsito de investidores, para os quais a Corretora presta serviços.

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

- (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

	31/12/20		31/12/19		
	Taxa de depreciação - %	Custo	Depreciação acumulada	Valor Líquido	Valor líquido
Instalações	10	2.921	(307)	2.614	2.545
Móveis e equipamentos de uso	10	818	(346)	472	522
Sistema de comunicação	10	236	(202)	34	34
Sistema de processamento de dados	20	1.988	(1.532)	456	387
Sistema de transporte	20	421	(164)	257	341
Total		<u>6.384</u>	<u>(2.551)</u>	<u>3.833</u>	<u>3.829</u>

b) Intangível

	31/12/20		31/12/19		
	Taxa de amortização - %	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Softwares (*)	20	2.695	(528)	2.167	2.438
Total		<u>2.695</u>	<u>(528)</u>	<u>2.167</u>	<u>2.438</u>

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

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.

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020 foram transferidos para reservas especiais de lucros o montante de R\$ 4.882 (R\$ 11.225 em 2019).

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

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.

e) Distribuição de resultado

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 não houve destinação dos resultados, tão pouco pagos juros sobre capital próprio. A administração realiza a destinação quando da apuração do resultado do exercício, porém destinou o saldo remanescente a reservas especiais de lucros para a deliberação futura.

9. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

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

	31/12/20	31/12/19
Apuração de IR/CS		
Resultado antes da tributação sobre o lucro	13.162	23.857
(-) Participações estatutárias no lucro	(4.788)	(3.368)
Total	8.374	20.489
Adições (exclusões)		
Despesas não dedutíveis	381	461
Auto de Infração - IRPJ e CS 2015	-	1.990
Contingências trabalhistas	3	13
Gratificações a Diretores	149	750
Reversão de contingências trabalhistas	(5)	(77)
Reversão de crédito de liquidação duvidosa	-	(173)
Apropriação de gastos com ativos diferidos	-	(122)
Lucro real	8.902	23.331
(-) Incentivos fiscais - PAT	53	76
Encargos à alíquota de 15% de IR	(1.335)	(3.500)
Adicional do IR de 10%	(866)	(2.309)
Total de despesas com IRPJ	(2.148)	(5.733)
Lucro Real - Base de cálculo de CSLL	8.902	23.331
(-) Despesas com gratificação a diretores	(149)	(750)
Base de cálculo da contribuição social	8.753	22.581
Encargos à alíquota de 15% de CS	1.313	3.387

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

10. Créditos tributários

10.1. Créditos tributários sobre despesas temporárias

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020 não havia créditos tributários lançados sobre despesas temporariamente indedutíveis. No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019, foram lançados os efeitos tributários sobre despesas temporariamente indedutíveis, conforme tabela abaixo:

	(Despesas) em 31/12/19	Imposto de Renda (25%)	Contribuição Social (15%)	Total dos impostos
Contingências trabalhistas	(76)	20	11	31
Total	(76)	20	11	31

10.2. Impostos diferidos sobre ajuste de valor ao mercado

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020 não havia créditos tributários reconhecidos sobre ajuste de valor ao mercado devido ao ajuste ser de perdas futuras; e, 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 a seguir:

	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)

11. Demonstração de resultado

a) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

	2ºsem/20	31/12/20	31/12/19
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez	3.904	9.764	15.381
Rendas de títulos de renda fixa	1.830	3.839	4.848
Rendas com títulos de renda variável	12	526	23
Rendas de aplicações em fundos de investimento	1.639	4.598	13.443
Lucros com títulos de renda fixa	3.926	8.528	9.192
(-) Prejuízos com títulos de renda fixa	(136)	(140)	(3)
(-) Prejuízos com títulos de renda variável	(65)	(1.326)	(191)
(-) Ajuste negativo ao valor de mercado - TVM	-	-	(27)
Total	11.110	25.789	42.666

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

b) Receitas de prestação de serviços

	2ºsem/20	31/12/20	31/12/19
Renda de comissão	4.435	7.461	7.328
Rendas de corretagens de oper. de bolsas	8.567	17.790	17.608
Rendas de outros serviços	1.028	2.212	2.641
Total	14.030	27.463	27.577

c) Despesas de pessoal

	2ºsem/20	31/12/20	31/12/19
Despesas com a diretoria	(1.212)	(2.291)	(2.904)
Despesas com salários	(3.483)	(6.963)	(6.347)
Despesas com encargos	(1.411)	(2.973)	(2.606)
Despesas com benefícios	(1.341)	(2.819)	(2.267)
Outras despesas	(114)	(344)	(336)
Total	(7.561)	(15.390)	(14.460)

d) Outras despesas administrativas

	2ºsem/20	31/12/20	31/12/19
Despesas com aluguéis	(787)	(1.517)	(1.329)
Despesas processamento de dados	(4.366)	(7.832)	(4.915)
Intermediação de agentes autônomos	(2.332)	(5.089)	(6.847)
Despesas com serviços do sistema financeiro	(1.926)	(3.778)	(2.580)
Despesas com serviços técnicos especializados	(745)	(1.134)	(1.089)
Depreciação e amortização	(563)	(1.111)	(303)
Outras	(1.319)	(2.410)	(4.541)
Total	(12.038)	(22.871)	(21.604)

e) Despesas tributárias

	2ºsem/20	31/12/20	31/12/19
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	(1.102)	(2.465)	(2.851)
Contribuição ao Programa de Integração Social (PIS)	(179)	(400)	(463)
Despesa com Imposto sobre Serviços (ISS)	(700)	(1.371)	(1.376)
Outras	(212)	(410)	(2.904)
Total	(2.193)	(4.646)	(7.594)

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

f) Outras receitas operacionais

	2ºsem/20	31/12/20	31/12/19
Recuperação de encargos e despesas	235	422	271
Variação monetária ativa	101	197	47
Multa sobre saldo Devedor	285	848	203
Incentivo do programa de expansão	130	200	-
Erro operacional – clientes	24	57	-
Outras	51	69	373
Total	826	1.793	894

g) Outras despesas operacionais

	2ºsem/20	31/12/20	31/12/19
Processo anulação de decisão arbitral	-	-	(348)
Provisões de contingências cíveis	-	-	(365)
Provisões de contingências trabalhistas	(3)	(3)	(12)
Variação monetária passiva	(3)	(3)	(40)
Erro operacional - clientes	(163)	(294)	(906)
Outras despesas operacionais	(51)	(73)	(37)
Total	(220)	(373)	(1.708)

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:

	31/12/20	31/12/19
Parcela de risco de crédito	4.782	4.861
Parcelas de risco de mercado	7.691	9.666
Parcela de risco operacional	9.200	9.900
Patrimônio de Referência Exigido (PRE)	21.673	24.426
Patrimônio de Referência (PR)	269.941	265.917
Fator de risco - 8,625% sobre o Patrimônio de Referência (PR)	-	-
Fator de risco - 8% sobre o Patrimônio de Referência (PR)	21.595	21.273
Índice de Basileia (% fator de risco/PRE)	99,64	87,09

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, a Corretora atende os requerimentos mínimos de capital estabelecidos pelo Banco Central do Brasil.

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

13. Partes relacionadas

a) Operações com partes relacionadas

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

	31/12/20		31/12/19	
	Ativo (passivo)	Receita (despesa)	Ativo (passivo)	Receita (despesa)
Fundos de Investimentos	54.839	3.620	51.249	4.900
Mirae Asset Renda Fixa Pré Fundo de Índice	38.796	2.876	35.950	4.601
Mirae Asset Multimercado Macro	16.043	744	15.299	299
Valores a Receber de sociedades ligadas (nota 6)	62	-	1.046	-
MA Global I(BR) Gest. de Rec. Ltda - Despesas	62	-	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 2020 houve pagamento de honorários para diretoria no montante de R\$ 2.291 (R\$ 2.904 em 31 de dezembro de 2019), o qual é considerado benefício de curto prazo, não havendo registros de pagamentos para longo prazo.

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.

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

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.

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.

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

15. Contingências

Em 31 de dezembro de 2020 e 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
		31/12/20	31/12/19
Processo trabalhista (risco provável) (*)	1	74	76

Processo trabalhista

(*) Foi provisionado para contingências trabalhistas o montante de R\$ 74 (R\$ 76 em 31 de dezembro de 2019), e o montante de R\$ 44 (R\$46 em 31 de dezembro de 2019) foi depositado judicialmente, visando à garantia do juízo para oposição de embargos à execução.

Existem 4 processos cíveis com prognóstico de perda possível para fins de divulgação em nota explicativa no montante de R\$ 787, no qual foi efetuado depósito judicial no montante de R\$ 127, visando à garantia do juízo para oposição de embargos à execução.

16. Outras informações

A Administração da Corretora continua 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. A baixa taxa de juros e as incertezas no mercado econômico decorrentes da pandemia acarretou na redução do resultado da corretora em comparação aos exercícios anteriores. Entretanto, 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 2020. 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.

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

17. Eventos Subsequentes

Não houve eventos subsequentes após o encerramento do exercício de 31 de dezembro de 2020, até a emissão das demonstrações contábeis que requeressem a divulgação em notas explicativas.

Taekoo Kim
CEO

Reinaldo Dantas
Contador CRC-1SP110330/O-6