

Ao Banco Central do Brasil,

Referente: CARTA DE APRESENTAÇÃO

A **Necton Investimentos S.A. Corretora de Valores Mobiliários e Commodities**, inscrita no CNPJ 52.904.364/0001-08, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social, apresenta por meio desta, as demonstrações financeiras para o semestre findo em **31 de dezembro de 2021**, e os esclarecimentos requeridos por força da Carta Circular 3.981, de 25 de outubro de 2019 do Banco Central do Brasil.

1. Encontram-se em arquivo anexo os seguintes documentos:

- Relatório da Administração;
- Relatório dos Auditores Independentes;
- Balanço Patrimonial;
- Demonstração do Resultado;
- Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Indireto;
- Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido;
- Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis.

2. Informamos que as demonstrações financeiras acima mencionadas foram disponibilizadas em 01 de Abril de 2022 no sítio eletrônico: www.necton.com.br

3. Por fim cumpre salientar que a alta administração da Necton Investimentos S.A. Corretora de Valores Mobiliários e Commodities é responsável pelo conteúdo dos documentos contidos neste arquivo, e, por consequência, 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.

Atenciosamente,

RALF BERGER
DIRETOR

REINALDO DANTAS
CONTADOR
CRC 1SP110330/O-6

> SAC

São Paulo (11) 2142-0409 · (11) 3292-1319 ou
(11) 3292-1314 · atendimento@necton.com.br

> Ouvidoria

0800 72 77 764
ouvidoria@necton.com.br

> Endereço

Av. Brigadeiro Faria Lima, 1355 - 4º andar
Jardim Paulistano, São Paulo - SP



necton

Relatório de Administração

Dezembro 2021

Contabilidade

24/02/2022

Senhores Clientes, Acionistas, Colaboradores e Público em Geral

A Administração da Necton Investimentos S.A Corretora de Valores Mobiliários e Commodities (“Necton”), em cumprimento aos dispositivos legais, apresenta suas demonstrações financeiras acompanhadas das notas explicativas e do relatório dos auditores independentes, referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

Sobre a Necton

A Necton nasceu em 2018, resultado da fusão entre duas das mais tradicionais corretoras do país, Concórdia e Spinelli. A experiência de 65 anos de história combinada ao vigor, criatividade e tecnologia da nova geração, fizeram com que a Necton entrasse em uma nova era, com profundos conhecimentos em fundamentos econômicos e estratégias do mercado financeiro.

Em outubro de 2020, a BTG Pactual Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A adquiriu a totalidade das ações do capital social da Necton. A operação faz parte da estratégia do Banco BTG Pactual em competir no mercado de investimentos de varejo.



Nossos Pilares

Acreditamos em 3 pilares de negócio para oferecer a melhor experiência para nossos clientes: Informação, Curadoria e Atendimento:

Informação: contamos com a melhor equipe de Research e Análise de Mercado do país. Assim, lemos o mercado, estudamos tudo o que está acontecendo e traçamos análises profundas do cenário atual e o que vem pela frente.

Curadoria: baseados nos estudos desenvolvidos por nossa área de Análise de Mercado, montamos carteiras e fazemos recomendações de investimento assertivas para todos os perfis de investidores, levando em conta seus objetivos em termos de prazo, capital disponível e tolerância a risco.

Atendimento: acreditamos em uma relação humanizada e próxima em que nosso cliente não precisa falar com um robô para tirar dúvidas e obter informações das melhores opções de investimentos do mercado de acordo com seu perfil de investidor.

Desempenho

Apesar da influência negativa do ritmo lento do crescimento da economia do país, agravado pela pandemia e, ainda, aumento dos índices de inflação, observamos forte fluxo financeiro para ativos de maior risco no ano de 2021, tornando o mercado de bolsa de valores atrativo a investidores que buscam alternativas para maior rentabilidade diante de taxas de juros, até então, reduzidas. A Necton manteve a tendência de anos anteriores, apresentando um excelente crescimento em 2021.

Encerramos o exercício de 31 de dezembro de 2021, tendo sob nossa Administração um total de recursos de terceiros de R\$ 9.942.846 mil, contra R\$ 5.255.293 mil no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020, representando um crescimento de 89% no ano. Esses recursos são compostos por fundos de investimento, clubes de investimento e carteiras de particulares.

Em comparação ao ano de 2020, nossas receitas gerais de intermediação financeira dobraram, um expressivo crescimento de 100% (R\$ 62.977 mil em 31 de dezembro de 2021 e R\$ 31.487 mil em 31 de dezembro de 2020). O patrimônio líquido da corretora é de R\$ 29.538 mil no fechamento do ano de 2021.

Em 2021, houve reversão integral (baixa contábil) de R\$ 15.501 mil, correspondente aos créditos de Prejuízo Fiscal de Imposto de Renda no valor de R\$ 9.672 mil e Base Negativa de Contribuição Social sobre o Lucro Líquido no valor de R\$ 5.829 mil.

A decisão pela baixa dos créditos não se deu por nenhuma das situações previstas no artigo 5º da Resolução 3059, de 20/12/2002, e sim por estratégia operacional das instituições, pois diante da futura incorporação da Necton pela BTG Pactual, não será possível a compensação das sobras de Prejuízos Fiscais e Bases de Cálculo Negativas de Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido, em razão da expressa vedação que a sucessora aproveite os prejuízos da sucedida, conforme art. 33, do Decreto-Lei nº 2.341/1987.

Todavia, a baixa dos créditos fez com que houvesse impacto negativo no resultado do exercício findo em 31 de dezembro 2021 da corretora (prejuízo de 10.488 mil), no entanto, o Resultado Operacional antes de impostos e participações nos lucros de R\$ 42.895 mil, foi 64% superior ao de 31 de dezembro de 2020, R\$ 26.205 mil, demonstrando a capacidade da corretora em geração e distribuição de riquezas aos seus acionistas e colaboradores.

Mesmo em crescimento, a Necton se mantém conservadora e preocupada em relação a desempenho e liquidez, a exemplo das aplicações de seu disponível em investimentos conservadores, como títulos públicos federais e pela vocação de crescimento sustentável.

BTG Pactual

Em 15 de março de 2021, o Banco Central do Brasil (BCB), aprovou a aquisição da Necton Investimentos S.A. Corretora de Valores Mobiliários e Commodities pela BTG Pactual Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A, negociação que também já havia sido aprovada em 11 de dezembro de 2020 pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica (Cade).

Dessa forma, a BTG Pactual passou a deter a totalidade das ações do capital social da Necton e, ainda que haja a pretensão de incorporação, a marca Necton será mantida em seu portfólio, tornando-se uma filial da BTG Pactual.

Após eventos societários com previsão de ocorrerem no segundo trimestre de 2022, a Necton continuará atuando no mercado, exclusivamente, no atendimento das carteiras de clientes institucionais.

Governança Corporativa e Responsabilidade Social

Em linha com a alta demanda por investimentos com foco em sustentabilidade, a Necton tem uma área de Governança Corporativa comprometida em transparência e ética, assim como suas equipes de Gente e Gestão no que tange a parte social e uma área de Research e Gestão que levam em consideração empresas que tenham os seguintes critérios:

- Utilizam energias renováveis;
- Investem em pesquisas para melhorar sua sustentabilidade;
- Transparentes na divulgação de suas informações;
- Respeitam os direitos humanos;
- Combatem a corrupção;
- Inovam tecnologias e desenvolvimento sustentável;
- Desenvolvem ações de responsabilidade socioambiental;
- Mudanças climáticas e poluição ao meio ambiente.

A Necton está comprometida em contribuir com o desenvolvimento sustentável da sociedade, no sentido financeiro, social, meio ambiente laboral e ecológico, promovendo a saúde financeira de seus clientes, reduzindo o consumo de materiais bem como produção de resíduos e buscando a promoção do bem estar social, inclusive de seus colaboradores.

Pandemia da COVID-19

Ainda diante de um cenário de crise financeira mundial em razão da pandemia da COVID-19, menor atividade econômica global e do aumento recente da taxa de juros a níveis históricos no Brasil, não tivemos reflexos relevantes em nossos resultados e mantivemos crescimento expressivo no ano de 2021 a exemplo de anos anteriores, tanto em captação de novos clientes, ativos sob gestão e/ou custódia, quanto nas receitas dos produtos e serviços ofertados.

Audidores Independentes

Adotamos políticas, normas e princípios que garantem a independência da auditoria com fornecimento de todos os registros, informações e condições necessárias para o efetivo desempenho na prestação de seus serviços.

A Necton contratou a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes para a auditoria das suas demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Agradecimentos

Encerramos o ano de 2021 com a certeza de que teremos um ano 2022 ainda mais desafiador, mas com a confiança de que seguiremos fortes e em pleno crescimento. Agradecemos aos nossos clientes, parceiros e a dedicação de nossos colaboradores que, mesmo nesse período de enfrentamento da pandemia da COVID-19, mantiveram nossas operações em total funcionamento; e aos acionistas, agradecemos a confiança depositada e ratificamos nosso compromisso com os mais elevados padrões de conduta ética na condução de nossa atividade.

A Diretoria

***Necton Investimentos
SA. Corretora de
Valores Mobiliários
e Commodities***

***Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2021
e relatório do auditor independente***



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
Necton Investimentos S.A. Corretora de
Valores Mobiliários e Commodities

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Necton Investimentos S.A. Corretora de Valores Mobiliários e Commodities ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 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 as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Necton Investimentos S.A. Corretora de Valores Mobiliários e Commodities em 31 de dezembro de 2021, 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 (BACEN).

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 financeiras". Somos independentes em relação à Instituição, 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A administração da Instituição é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito. Outros assuntos - Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

Necton Investimentos S.A. Corretora de
Valores Mobiliários e Commodities

O exame das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foi conduzido sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria em 31 de março de 2021, sem modificações.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

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

Os responsáveis pela governança da Instituição são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte de uma 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 financeiras, 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 Instituição.
- 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



Necton Investimentos S.A. Corretora de
Valores Mobiliários e Commodities

continuidade operacional da Instituição. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras 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 e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 31 de março de 2022

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Edison Arisa Pereira
Contador CRC 1SP127241/O-0

NECTON INVESTIMENTOS S/A. C.V.M.C.

CNPJ(ME) 52.904.364/0001-08

BALANÇO PATRIMONIAL

Em 31 de dezembro

Valores em R\$ 1.000

ATIVO	NE	31/12/21	31/12/20
CIRCULANTE		754.707	393.072
DISPONIBILIDADES	4	6.855	6.637
INSTRUMENTOS FINANCEIROS		709.477	372.882
Aplicação interfinanceira de Liquidez	4	110.996	113.989
Títulos e valores mobiliários	5.a	239.249	137.255
Intrumentos financeiros derivativos	5.c	312.713	1.855
Rendas a receber		3.364	2.217
Negociação e intermediação de valores	6	43.155	117.566
OUTROS ATIVOS		38.375	13.553
Outros créditos - Diversos	7	5.686	5.040
Despesas antecipadas		32.689	8.513
NÃO CIRCULANTE		55.241	168.256
INSTRUMENTOS FINANCEIROS		-	92.466
Títulos e valores mobiliários	5.a	-	92.466
CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS	15.2	1.965	17.688
OUTROS ATIVOS	7	29.226	41.052
Outros créditos - Diversos		29.226	41.052
PROV. PERDAS ESPERADAS ASSOCIADAS A:		(175)	(157)
Risco de rendas a receber e outros créditos		(175)	(157)
INVESTIMENTOS	8	278	218
Outros investimentos		278	218
IMOBILIZADO DE USO	9	17.956	8.947
Outras imobilizações de uso		30.675	20.410
(Depreciações acumuladas)		(12.719)	(11.463)
INTANGÍVEL	10	5.991	8.042
Ativos Intangíveis		10.941	10.941
(Amortização acumulada)		(4.950)	(2.899)
TOTAL DO ATIVO		809.948	561.328

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NECTON INVESTIMENTOS S/A. C.V.M.C.

CNPJ(ME) 52.904.364/0001-08

BALANÇO PATRIMONIAL

Em 31 de dezembro

Valores em R\$ 1.000

PASSIVO	NE	31/12/21	31/12/20
CIRCULANTE		725.012	451.662
INSTRUMENTOS FINANCEIROS		664.562	419.760
Depósitos	6	293.146	-
Derivativos	5.c	312.713	1.856
Negociação e intermediação de valores	6	58.703	417.904
OUTROS PASSIVOS		60.450	31.902
Cobrança, arrec. tributos e assemelhado		27	1
Sociais e estatutárias	12.a	20.308	9.529
Fiscais e previdenciárias	12.b	7.840	5.654
Diversas	12.c	32.275	16.718
NÃO CIRCULANTE		47.951	62.195
PROVISÕES		47.951	62.195
Fiscais e previdenciárias	12.b	16.405	17.914
Diversas - Passivos contingentes	12.c e 14	31.546	44.281
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		36.985	47.471
Capital:		29.538	29.538
De Domiciliados no país	13.a	29.538	29.538
Reservas de capital	13.d	6.564	6.564
Reservas de lucros	13.e	886	11.374
Ajustes de avaliação patrimonial		(3)	(5)
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		809.948	561.328

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NECTON INVESTIMENTOS S/A. C.V.M.C.

CNPJ(ME) 52.904.364/0001-08

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO EM

Semestre findo em 31 de dezembro de 2021 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Valores em R\$ 1.000

	NE	2º-SEM-21	2021	2020
RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		41.314	62.977	31.487
Operações de crédito		8	8	95
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		38.486	59.894	31.752
Resultado com instrumentos financeiros derivativos		2.820	3.075	(360)
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		(3.287)	(3.419)	(107)
Operações de captação no mercado		(3.287)	(3.419)	(107)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		38.027	59.558	31.380
OUTRAS RECEITAS/ DESPESAS OPERACIONAIS		(14.933)	(16.663)	(5.175)
Receitas de prestação de serviços	16.1	105.742	199.151	122.932
Despesas de pessoal	16.2	(46.884)	(83.149)	(50.362)
Outras despesas administrativas	16.3	(62.072)	(112.618)	(69.201)
Despesas tributárias	16.4	(12.037)	(21.900)	(13.045)
Despesas com provisões		16	(1)	-
Provisão (Reversão) de provisões operacionais		(736)	(134)	4.692
Outras receitas operacionais	16.5	2.660	4.328	3.638
Outras despesas operacionais	16.6	(1.622)	(2.340)	(3.829)
RESULTADO OPERACIONAL		23.094	42.895	26.205
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES		23.094	42.895	26.205
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	15	(2.453)	(19.013)	(4.303)
Provisão para imposto de renda		(1.059)	(1.891)	(1.598)
Provisão para contribuição Social		(884)	(1.398)	(986)
IRPJ - Ativo fiscal diferido		(319)	(9.814)	(1.076)
CSLL - Ativo fiscal diferido		(191)	(5.910)	(643)
PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS NO LUCRO	17	(20.160)	(34.370)	(17.395)
LUCRO LÍQUIDO(PREJUÍZO) DO SEMESTRE/ EXERCÍCIO		481	(10.488)	4.507
Nº de ações		8.885.340	8.885.340	8.885.340
Lucro/(Prejuízo) por ação.....R\$		0,05	(1,18)	0,51

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NECTON INVESTIMENTOS S/A. C.V.M.C.

CNPJ(ME) 52.904.364/0001-08

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

Semestre findo em 31 de dezembro de 2021 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Valores em R\$ 1.000

	2º-SEM-21	2021	2020
LUCRO LÍQUIDO(PREJUÍZO) DO SEMESTRE/ EXERCÍCIO	481	(10.488)	4.507
RESULTADO ABRANGENTE	(18)	2	(10)
Ajustes que serão transferidos para resultados:			
Ajuste TVM	(18)	2	(10)
IR/CS de ajuste TVM	(30)	-	(13)
	12	2	3
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	463	(10.486)	4.497

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NECTON INVESTIMENTOS S/A. C.V.M.C.

CNPJ(ME) 52.904.364/0001-08

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Semestre findo em 31 de dezembro de 2021 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Valores em R\$ 1.000

Semestre de 01/07/21 a 31/12/21								
	CAPITAL REALIZADO	REDUÇÃO DE CAPITAL	RESERVAS DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/07/21	29.538	-	6.564	568	10.806	15	(10.969)	36.522
Ajustes ao valor de mercado - TVM	-	-	-	-	-	(18)	-	(18)
Lucro líquido/ (prejuízo) do semestre	-	-	-	-	-	-	481	481
Destinações:	-	-	-	-	(10.488)	-	10.488	-
Reserva especial de lucros	-	-	-	-	(10.488)	-	10.488	-
SALDOS NO FIM DO SEMESTRE EM 31/12/21	29.538	-	6.564	568	318	(3)	-	36.985
MUTAÇÕES DO SEMESTRE:	-	-	-	-	(10.488)	(18)	10.969	463
Exercício de 01/01/21 a 31/12/21								
	CAPITAL REALIZADO	REDUÇÃO DE CAPITAL	RESERVAS DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO EXERCÍCIO EM 01/01/21	29.538	-	6.564	568	10.806	(5)	-	47.471
Ajustes ao valor de mercado - TVM	-	-	-	-	-	2	-	2
Lucro líquido/ (prejuízo) do exercício	-	-	-	-	-	-	(10.488)	(10.488)
Destinações:	-	-	-	-	(10.488)	-	10.488	-
Absorção de prejuízos com reservas	-	-	-	-	(10.488)	-	10.488	-
SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/21	29.538	-	6.564	568	318	(3)	-	36.985
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO:	-	-	-	-	(10.488)	2	-	(10.488)
Exercício de 01/01/20 a 31/12/20								
	CAPITAL REALIZADO	REDUÇÃO DE CAPITAL	RESERVAS DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO EXERCÍCIO EM 01/01/20	27.811	-	6.564	343	6.524	5	-	41.247
Ajustes ao valor de mercado - TVM	-	-	-	-	-	(10)	-	(10)
Aumento de capital	1.727	-	-	-	-	-	-	1.727
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	-	-	4.507	4.507
Destinações:	-	-	-	225	4.282	-	(4.507)	-
Reserva Legal/Estatutária	-	-	-	225	-	-	(225)	-
Absorção de prejuízos com reservas	-	-	-	-	4.282	-	(4.282)	-
SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/20	29.538	-	6.564	568	10.806	(5)	-	47.471
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO:	1.727	-	-	225	4.282	(10)	-	6.224

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS
Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NECTON INVESTIMENTOS S/A. C.V.M.C.

CNPJ(ME) 52.904.364/0001-08

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Método Indireto)

Semestre findo em 31 de dezembro de 2021 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Valores em R\$ 1.000

	2º-SEM-21	31/12/21	31/12/20
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido/ (prejuízo) do semestre/ exercício	481	(10.488)	4.507
Depreciações/amortizações	1.798	3.307	2.293
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	(16)	1	(4.692)
Ajustes de avaliação patrimonial no resultado	619	64	(27)
Provisão (reversão) de provisões operacionais	736	134	1.241
Provisão de impostos no resultado	1.943	3.289	2.584
Provisão (reversão) de impostos diferidos	510	15.724	1.719
Provisão para demandas judiciais	-	-	-
	6.071	12.031	7.625
Varição de Ativos e Obrigações			
	(56.397)	(4.551)	18.982
(Aumento) redução em TVM e instrumentos financeiros derivativos	-	-	(102.055)
(Aumento) redução em instrumentos financeiros ativos	2.065.510	(247.184)	-
(Aumento) redução em operações de crédito	-	-	145
(Aumento) redução em ativos fiscais diferidos	509	15.723	6.622
(Aumento) redução de outros ativos	(899)	(11.778)	(83.833)
(Aumento) redução de outros valores e bens	-	-	(5.735)
Aumento (redução) em operações compromissadas	-	-	(33.150)
Aumento (redução) em instrumentos financeiros passivos	(2.118.752)	244.802	-
Aumento (redução) em TVM e instrumentos financeiros derivativos	-	-	1.856
Aumento (redução) em obrigações fiscais diferidas	(520)	(15.724)	(4.906)
Aumento (redução) em outros passivos	1.681	14.110	242.691
Aumento (redução) em provisão para demandas judiciais	-	-	1.210
Imposto de renda e contribuição social pagos	(3.926)	(4.500)	(3.863)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	(50.326)	7.480	26.607
Fluxos de caixa das atividades de investimento			
Alienações de:			
Imobilizado de uso	475	487	2.759
Inversões em:			
Investimentos	(60)	(60)	-
Imobilizado de uso	(7.417)	(10.682)	(8.094)
Inversões líquidas no intangível	-	-	(6.955)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(7.002)	(10.255)	(12.290)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Recebimento pela integralização de capital	-	-	1.727
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	-	-	1.727
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	(57.328)	(2.775)	16.044
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/ exercício	175.179	120.626	104.582
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/ exercício	117.851	117.851	120.626

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NECTON INVESTIMENTOS S.A. CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS E COMMODITIES

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

1. Contexto operacional

A Necton Investimentos S.A. Corretora de Valores Mobiliários e Commodities (“Corretora”), tem por objeto social, operar, negociar e distribuir títulos e valores mobiliários, por conta própria ou de terceiros, administração de recursos de terceiros e demais atividades permitidas e regulamentadas pelo Banco Central do Brasil (BCB).

A Corretora é responsável pela administração de fundos de investimentos, clubes de investimentos e de particulares, cujos patrimônios em 31 de dezembro de 2021, somam R\$ 9.942.846 (R\$5.255.293 em 31 de dezembro de 2020) conforme NE 18.3.

Em 23 de outubro de 2020 a BTG PACTUAL CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (“Compradora”) assinou o Contrato de Compra e Venda de Ações e Quotas e Outras Avenças para venda da totalidade das ações da Corretora para a Compradora, de forma que, na data de fechamento da operação, mediante o cumprimento de todas condições precedentes, a Compradora se torne: (i) diretamente titular de 100% (cem por cento) do capital social total e votante da Spinelli Holding e da Ijuí Participações; e (ii) indiretamente titular de 100% (cem por cento) do capital social total e votante da Holding Concórdia Spinelli, da Santa Catarina Holding e da Necton (“Operação”).

A Operação foi aprovada em 11 de dezembro de 2020 pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica - CADE, conforme publicada no Diário Oficial da União e transitada em julgado em 29 de dezembro de 2020. Em 15 de março de 2021 o Banco Central do Brasil (BCB), aprovou a transferência do controle societário da Corretora para a BTG Pactual Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., cujos controladores finais são André Santos Esteves, Guilherme da Costa Paes, Roberto Balls Sallouti, Antonio Carlos Canto Porto Filho e Renato Monteiro dos Santos. O pagamento da Operação ocorreu em 05 de abril de 2021.

As operações são conduzidas no contexto de um conjunto de sociedades que atuam integradamente no mercado financeiro e operam através de estrutura corporativa integrada do grupo BTG Pactual S.A. (“Grupo”), onde as receitas e despesas são apropriadas conforme produzidas ou incorridas.

NECTON INVESTIMENTOS S.A. CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS E COMMODITIES

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

As Demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e com a Lei das Sociedades por Ações Lei nº 6.404/1976, com observância das normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BCB), apresentadas em conformidade com a Resolução BCB nº 2/2020. As demonstrações financeiras foram preparadas com base na continuidade operacional, que pressupõe que a Corretora conseguirá manter suas ações e cumprir suas obrigações de pagamento nos próximos exercícios.

Mudanças na apresentação das demonstrações financeiras

A partir de janeiro de 2020, as alterações advindas da Resolução CMN nº 4.720/2019 e Circular BCB nº 3.959/2019, posteriormente consolidadas na Resolução BCB nº 2/2020, foram incluídas nas Demonstrações financeiras da Corretora. O objetivo principal dessas normas é trazer similaridade com as diretrizes de apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as normas internacionais de contabilidade, International Financial Reporting Standards (IFRS). Desta forma, a Corretora realizou mudanças na apresentação das Demonstrações Financeiras, atendendo aos requerimentos das respectivas normas, onde destacamos que as principais alterações implementadas foram: as contas do Balanço Patrimonial apresentadas por ordem de liquidez e exigibilidade (conforme artigo 23º da Resolução BCB nº 2/200, por entender que essa forma de apresentação proporcionará informação mais relevante e confiável para o usuário); os saldos do Balanço Patrimonial do período estão apresentados comparativamente com os do final do exercício social imediatamente anterior e as demais demonstrações estão comparadas com os mesmos períodos anteriores para as quais foram apresentadas; e a inclusão da Demonstração do Resultado Abrangente.

A Corretora, na elaboração de suas demonstrações financeiras, adotou os seguintes pronunciamentos já homologados pelo BACEN:

NECTON INVESTIMENTOS S.A. CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS E COMMODITIES

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

	Pronunciamento Técnico	Data da 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	07/10/10	IAS 36	3.566/08
CPC 02 (R2)	Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis	07/10/10	IAS 21	4.524/16
CPC 03 (R2)	Demonstração dos Fluxos de Caixa	07/10/10	IAS 7	3.604/08
CPC 04 (R1)	Ativo Intangível	02/12/10	IAS 38	4.534/16
CPC 05 (R1)	Divulgação sobre Partes Relacionadas	07/10/10	IAS 24	3.750/09
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
CPC 27	Ativo Imobilizado	31/07/09	IAS 16	4.535/16
CPC 33 (R1)	Benefícios a Empregados	13/12/12	IAS 19	4.877/20
CPC 41	Resultado por Ação	06/08/10	IAS 33	3.959/19
CPC 46	Mensuração do Valor Justo	07/12/12	IAS 13	4.748/19

Não foram adotadas as normas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), relacionadas ao processo de convergência contábil internacional e aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), ainda não recepcionadas pelo Banco Central do Brasil (BCB).

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

As demonstrações financeiras referentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021 foram aprovadas pela Administração em 31 de março de 2022.

NECTON INVESTIMENTOS S.A. CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS E COMMODITIES

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

Resoluções do CMN que entrarão em vigor em períodos futuros:

Conversão de Taxas

A Resolução CMN nº 4.924/21, com vigência a partir de janeiro de 2022, consolida e dispõe sobre princípios gerais para reconhecimento, mensuração, escrituração e evidenciação contábeis. A resolução cita as mudanças do CPC 47 e a possibilidade de utilização de uma taxa alternativa à de câmbio à vista para conversão de transações e de demonstrações em moeda estrangeira para a moeda nacional.

Plano de Contas (Cosif)

A Resolução BCB nº 92/21, com vigência a partir de janeiro de 2022, dispõe sobre a estrutura do elenco de contas do Cosif a ser observado pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Instrumentos Financeiros

A resolução CMN no. 4.966/21, com vigência a partir de 1º de janeiro de 2025, dispõe sobre os conceitos e os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e reconhecimento de relações de proteção (contabilidade de hedge) pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN. O objetivo é buscar a convergência do critério contábil do COSIF para os requerimentos da norma internacional do IFRS.

Estas normas não produziram alterações nestas demonstrações financeiras, pois, trata-se de normativos prospectivos. A Corretora está avaliando os impactos futuros desses novos normativos.

3. Resumo das principais políticas contábeis

A Corretora adota as seguintes políticas contábeis na elaboração de suas demonstrações financeiras:

3.1. Caixa e equivalentes de caixa

São representados por caixa e equivalentes de caixa em moeda nacional, aplicações no mercado aberto e aplicações em depósitos interfinanceiros cujo vencimento das operações na data da efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias e apresentam risco insignificante de mudança de valor justo, que são utilizadas pela Corretora para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

As aplicações interfinanceiras de liquidez, estão demonstradas pelo valor de compra com compromisso de revenda, acrescidas dos rendimentos decorridos, calculados em base “*pro rata die*” com base na taxa efetiva das operações.

3.2. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros da Corretora estão contemplados abaixo:

a) Títulos e valores mobiliários

De acordo com o estabelecido na Circular nº 3.068/01 do Banco Central do Brasil, os títulos e valores mobiliários, estão classificados nas seguintes categorias:

- **Títulos mantidos até o vencimento** - são aqueles que a Corretora tem a intenção e capacidade financeira para efetuar o resgate somente no vencimento. São avaliados a taxa de juros contratada pelo regime de competência “*pro rata die*” em contrapartida ao resultado do período.
 - **Títulos para negociação** - considerando que foram adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente e de forma ativa, são contabilizados pelo valor de mercado, com as perdas e os ganhos reconhecidos diretamente no resultado do período.
 - **Títulos disponíveis para venda** - não são classificados como “títulos para negociação” ou como “mantidos até o vencimento”, esses títulos são ajustados a valor de mercado, sendo o resultado da valorização, líquido dos efeitos
-

NECTON INVESTIMENTOS S.A. CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS E COMMODITIES

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

tributários, registrado em conta destacada do patrimônio líquido. As perdas e os ganhos, quando realizados, são reconhecidos diretamente no resultado do período.

b) Instrumentos Financeiros derivativos

A avaliação é efetuada com base no valor de mercado e as valorizações e desvalorizações decorrentes são registradas no resultado do período. Entretanto, nos casos em que os instrumentos financeiros derivativos, nos termos da Circular nº 3.082/02 do Banco Central do Brasil, sejam classificados como hedge de fluxo de caixa, as valorizações ou desvalorizações mencionadas anteriormente são totais ou parcialmente lançadas em conta específica no patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários. Somente quando os instrumentos financeiros derivativos forem contratados em negociações associadas às operações de captações ou aplicações de recursos, nos termos da Circular nº 3.150/02 do Banco Central do Brasil, os ajustes a valor de mercado não deverão ser reconhecidos contabilmente. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, não possuíam operações de hedge.

c) Mensuração do valor justo

A metodologia aplicada para mensuração do valor justo em ativos e passivos financeiros, quando aplicável, é baseada no cenário econômico e nos modelos de precificação desenvolvidos pela Administração, que incluem a captura de preços médios praticados no mercado, dados divulgados pelas diversas associações de classe, o valor das quotas de fundos de investimento divulgados pelos seus administradores, bolsa de valores e bolsa de mercadorias e de futuros, aplicáveis para a data base de balanço. Assim quando da efetiva liquidação financeira destes itens, os resultados poderão vir a ser diferentes dos estimados.

A Corretora maximiza o uso dos dados observáveis e minimiza o uso dos dados não observáveis ao apurar o valor justo, classificando os instrumentos financeiros conforme hierarquia do valor justo. O Nível I abrange os instrumentos financeiros cuja metodologia de mensuração do valor justo utiliza dados observáveis que refletem os preços cotados nos mercados ativos. No Nível II são classificados os instrumentos financeiros mensurados utilizando dados que são diretos ou indiretamente observáveis em instrumentos financeiros semelhantes. Finalmente, no Nível III são classificados aqueles instrumentos

NECTON INVESTIMENTOS S.A. CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS E COMMODITIES

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

financeiros mensurados a valor justo utilizando dados não observáveis de mercado, conforme metodologia que reflete premissas próprias.

d) Outros ativos e passivos circulante e não circulante

Os ativos foram demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias em base “*pro rata die*” e provisão para perda, quando julgada necessária. Os passivos demonstrados incluem os valores conhecidos e calculáveis, acrescidos dos encargos e das variações monetárias em base “*pro rata die*”.

e) Negociação e intermediação de valores

Demonstrada pelo saldo das operações de compra ou venda de títulos e valores a receber, realizadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, por conta de clientes, pendentes de liquidação dentro dos prazos regulamentares ou de vencimento dos contratos e intermediação de valores.

f) Captações no mercado aberto

Estão demonstradas pelo valor de venda com compromisso de recompra, acrescidas das despesas decorridas, calculados em base “*pro rata die*”.

g) Créditos tributários diferidos

Os créditos tributários são constituídos sobre diferenças temporárias e calculadas e contabilizadas à alíquota de 15% sobre diferenças temporárias, mais adicional de 10% para o imposto de renda, e a contribuição social à alíquota de 15%, respeitando os limites de realização dos créditos. Os créditos tributários somente são reconhecidos quando for provável que lucros tributáveis futuros estarão à disposição para sua compensação.

Para os créditos com expectativa de realização no 2º semestre de 2021 a alíquota da Contribuição Social aplicada foi de 20%, no período de 01/07/2021 a 31/12/2021, tendo em vista a Medida Provisória nº 1.034/2021 que foi convertida na Lei nº 14.183/2021. Este aumento de 5% na alíquota da Contribuição Social não foi relevante e não impactou os resultados da Corretora.

NECTON INVESTIMENTOS S.A. CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS E COMMODITIES

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

3.3. Investimentos

São avaliados pelo método de custo de aquisição, deduzidas das provisões para perdas, quando aplicável.

3.4. Imobilizado de uso

É demonstrado ao custo de aquisição, líquido das respectivas depreciações acumuladas, calculadas pelo método linear de acordo com a vida útil-econômica estimada dos bens, e as principais taxas anuais são: 20% ao ano para equipamentos de processamento de dados e 10% ao ano para outros bens.

3.5. Intangível

Corresponde aos direitos que tenham por objeto os bens “incorpóreos” destinados à manutenção da Corretora ou exercidos com essa finalidade, é demonstrado ao custo de aquisição, líquido das respectivas amortizações acumuladas de 20% ao ano, calculadas pelo método linear de acordo com a vida útil-econômica estimada dos bens.

3.6. Imposto de renda e contribuição social corrente

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 a R\$240 no ano. A provisão para contribuição social foi calculada à alíquota de 15% no 1º semestre de 2021 e à 20% no período de 01/07/2021 a 31/12/2021, tendo em vista a majoração da alíquota da CSLL para instituições financeiras pela Medida Provisória nº 1.034/2021, convertida na Lei nº 14.183/2021.

3.7. Ativos, passivos contingentes e obrigações legais

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes e das obrigações legais (fiscais e previdenciárias) são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução CMN n.º 3.823/09, a qual aprovou o CPC 25 emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Os critérios utilizados pela Administração para mensuração e divulgação dos ativos e passivos contingentes são:

- **Ativos contingentes** - Não são reconhecidos nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não

NECTON INVESTIMENTOS S.A. CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS E COMMODITIES

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

cabem mais recursos;

- **Passivos contingentes** - São reconhecidas nas demonstrações financeiras quando da existência de uma obrigação presente como resultado de um evento passado e com base na opinião de assessores jurídicos e for considerado provável uma saída de recurso que incorporam os benefícios econômicos para liquidar a obrigação, e sempre que os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança;
- **Obrigações legais - fiscais e previdenciárias** - Referem-se a demandas judiciais, nas quais estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos e contribuições. Os montantes discutidos são integralmente registrados nas demonstrações financeiras e atualizados de acordo com a legislação vigente.

Os passivos contingentes são divulgados em notas explicativas, a menos que seja remota a possibilidade de ocorrer qualquer desembolso na liquidação.

Os depósitos judiciais são mantidos em conta de ativo, sem deduzi-los das provisões para passivos contingentes e obrigações legais, em atendimento às normas do BACEN.

Os direitos e as obrigações, legal ou contratualmente sujeitos à variação de índices, são atualizadas até a data do balanço. As contrapartidas dessas atualizações são refletidas no resultado do período.

3.8. Avaliação do valor recuperável

Semestralmente, com base em análise da Administração da Corretora, se o valor de contabilização dos ativos não financeiros da Corretora exceder o seu valor recuperável é reconhecido uma perda de recuperação de ativos no resultado.

3.9. Transações com partes relacionadas

A divulgação de informações sobre as partes relacionadas é efetuada em consonância a Resolução CMN no. 3.750/09, que determinou a adoção do Pronunciamento Técnico - CPC 05, do Comitê de Pronunciamentos Contábeis, referente a divulgação de informações sobre as partes relacionadas.

NECTON INVESTIMENTOS S.A. CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS E COMMODITIES

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

3.10. Uso de estimativas contábeis

A preparação das demonstrações financeiras requer que a Administração efetue certas estimativas e adote premissas, no melhor de seu julgamento, que afetam os montantes de certos ativos e passivos, financeiros ou não, receitas e despesas e outras transações, tais como: (i) o valor justo de determinados ativos e passivos financeiros; (ii) as taxas de depreciação e amortização dos itens do ativo imobilizado e intangível; (iii) provisões necessárias para absorver eventuais riscos decorrentes da provisão para perda esperada associada ao risco de crédito e dos passivos contingentes e (iv) expectativa de realização do crédito tributário. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Corretora revisa essas estimativas e premissas periodicamente.

3.11. Apuração do resultado

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

3.12 Resultado recorrente e não recorrente

Resultado não recorrente é o resultado que esteja relacionado com as atividades atípicas da Corretora e não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. O resultado recorrente corresponde as atividades típicas da Corretora e tem previsibilidade de ocorrer com frequência nos exercícios futuros.

A Corretora não possui resultado não recorrentes que devem ser divulgados nas demonstrações financeiras ou suas notas explicativas.

3.13 Lucro por ação

É calculado com base na quantidade de ações em circulação do capital social integralizado na data das demonstrações financeiras.

NECTON INVESTIMENTOS S.A. CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS E COMMODITIES

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

3.14 Eventos subsequentes

Correspondem aos eventos ocorridos entre a data-base das demonstrações financeiras e a data de autorização para sua emissão, compostos por:

- Eventos que originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que já existiam na data-base de autorização para sua emissão; e
- Eventos que não originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que não existiam na data-base das demonstrações financeiras.

4 Caixa e equivalentes de caixa

A posição de caixa e equivalentes de caixa é constituído por:

	31/12/2021	31/12/2020
Disponibilidades	6.855	6.637
Aplicações interfinanceiras de liquidez (a)	110.996	113.989
Total de caixa e equivalentes de caixa	117.851	120.626

(a) Em 31 de dezembro de 2021 estão representadas por operações compromissadas no valor de R\$ 110.996 (R\$ 113.989 em 31 de dezembro de 2020), remuneradas a taxas pré-fixadas, lastreados em títulos públicos - NTN com vencimento em 03 de janeiro de 2022.

5 Instrumentos financeiros

Títulos e valores mobiliários

As aplicações em títulos e valores mobiliários estão classificadas em “Títulos para Negociação” e “Títulos Disponíveis para Venda”, conforme descrito abaixo:

NECTON INVESTIMENTOS S.A. CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS E COMMODITIES

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

a. Composição

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Títulos para negociação:		
Carteira Própria	132.244	108.282
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	126.386	101.045
Letras Financeiras do Nacional - LFN	8	-
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	234	-
Certificado de Depósitos Bancários - CDB	3.198	196
Letras de Câmbio - LC	663	534
Certificados Recebíveis Imobiliários - CRI	536	557
Letras de crédito agropecuária - LCA	791	1.796
Letras de crédito imobiliário - LCI	102	3
Certificado Recebidos de Agronegócio - CRA	326	4.143
Certificado de Operações Estruturadas - COE	-	8
Títulos disponíveis para venda:		
Vinculados a prestação de Garantia (*)	107.005	121.439
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	89.365	92.466
FILCB Multimercado -BVMF	17.640	28.973
Total	239.249	229.721
Circulante	239.249	137.255
Não Circulante	-	92.466

(*) Os títulos são dados como margem de garantias para as operações junto a B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão.

NECTON INVESTIMENTOS S.A. CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS E COMMODITIES

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

b. Classificação e Prazo

	31/12/2021				31/12/2020
	Faixa de Vencimento	Custo Atualizado	Valor de Mercado	Ajuste a Valor de Mercado	Valor de Mercado
Para negociação:					
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	Até 1 ano	81.295	81.290	(5)	21.955
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	Acima de 1 ano	45.108	45.096	(12)	79.090
Letras do Tesouro Nacional - LTN	Até 1 ano	8	8	-	-
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Até 1 ano	20	19	(1)	-
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Acima de 1 ano	228	210	(18)	-
Notas do Tesouro Nacional - NTN-F	Acima de 1 ano	5	5	-	-
Certificado de Depósitos Bancários - CDB	Até 1 ano	12	12	-	83
Certificado de Depósitos Bancários - CDB	Acima de 1 ano	3.187	3.187	-	113
Certificado Operações Estruturadas - COE	Acima de 1 ano	-	-	-	8
Letras de Câmbio - LC	Acima de 1 ano	663	663	-	534
Letras de Créditos Agropecuários - LCA	Até 1 ano	721	721	-	112
Letras de Créditos Agropecuários - LCA	Acima de 1 ano	70	70	-	1.684
Letras de Créditos Imobiliários - LCI	Até 1 ano	30	30	-	3
Letras de Créditos Imobiliários - LCI	Acima de 1 ano	72	72	-	-
Certificado Recebíveis de Agronegócio - CRA	Até 1 ano	307	307	-	-
Certificado Recebíveis de Agronegócio - CRA	Acima de 1 ano	18	18	-	4.143
Certificados Recebíveis Imobiliários - CRI	Acima de 1 ano	536	536	-	557
Total		132.280	132.244	(36)	108.282
Disponível para venda:					
Fundo de Investimento -FILCB	Sem vencimento	17.640	17.640	-	28.967
Cotas de Fundo Imobiliário	Sem vencimento	-	-	-	6
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	Até um ano	89.370	89.365	(5)	-
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	Acima de 1 ano	-	-	-	92.466
Total		107.010	107.005	(5)	121.439
Total geral		239.290	239.249	(41)	229.721

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)**

Segundo a Circular Bacen nº 3.068/01, os títulos e valores mobiliários, classificados como títulos para negociação, são apresentados, no balanço patrimonial, no ativo circulante, independentemente de suas datas de vencimento.

As posições registradas como títulos de renda fixa, referem-se as aplicações dos recursos próprios da Corretora.

Quanto aos critérios de marcação a mercado, para os títulos públicos federais, a ANBIMA -Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais, disponibiliza diariamente em seu site a média de todos os negócios do dia de cada título público.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 aplicações que são mensuradas pelo valor justo após o reconhecimento inicial, são classificadas nos Níveis 1 a 3, com base no grau observável do valor justo:

- O valor de mercado dos Títulos Públicos Federais e cotas de Fundos, foram apurados com base em cotações de preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos, portanto classificados como Nível 1.
- Não foram apurados valores mobiliários classificados como Nível 2.
- Não foram apurados valores mobiliários classificados como Nível 3.

c. Instrumentos financeiros derivativos

A Corretora participa ativamente de operações de intermediação de risco envolvendo instrumentos financeiros derivativos, atendendo necessidades próprias e de seus clientes, no intuito de reduzir a exposição a riscos de mercado, de moeda e de taxa de juros. Certos instrumentos financeiros derivativos podem estar associados a operações com títulos e valores mobiliários ou, ainda, com direitos e obrigações. A administração dos riscos envolvidos nestas operações é efetuada por meio de políticas rígidas de controle, estabelecimento de estratégias, determinação de limites, entre outras técnicas de monitoramento. Os limites de exposição ao risco são determinados pelo Comitê de Risco e por tipos de instrumento e concentração de contraparte, entre outros. As operações no Brasil são negociadas, registradas ou custodiadas na B3 S.A. e, quando realizadas no exterior, em corretoras de primeira linha.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 a Corretora possuía operações próprias de instrumentos financeiros derivativos, conforme abaixo demonstrado:

NECTON INVESTIMENTOS S.A. CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS E COMMODITIES

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)**

	31/12/2021	31/12/2020
Ativo Circulante		
Compras a termo a receber - Renda Fixa	156.327	1.274
Vendas a termo a receber - Renda Fixa	156.386	581
Total	312.713	1.855
Passivo Circulante		
Obrigações por compras a termo a pagar - Renda Fixa	156.327	1.274
Obrigações por vendas a termo a entregar - Renda Fixa	156.386	582
Total	312.713	1.856

c.1 Registrados em contas de compensação e patrimoniais

Os valores nocionais das operações com instrumentos financeiros derivativos são registrados em contas de compensação e os ajustes/prêmios em contas patrimoniais.

	31/12/2021		31/12/2020
	Em até 6 meses	Total	Total
Operações a Termo			
Posição ativa	312.713	312.713	1.855
Taxa de Juros	156.386	156.386	581
Títulos Públicos	156.327	156.327	1.274
Posição passiva	312.713	312.713	1.856
Taxa de Juros	156.327	156.327	1.274
Títulos Públicos	156.386	156.386	582

Por valor de custo e mercado

	31/12/2021			31/12/2020
	Custo	Mercado	Em até 6 meses	Mercado
Operações a Termo				
Posição ativa	312.713	312.713	312.713	1.855
Posição passiva	312.713	312.713	312.713	1.856
Total do ativo	312.713	312.713	312.713	1.855
Total do passivo	312.713	312.713	312.713	1.856

NECTON INVESTIMENTOS S.A. CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS E COMMODITIES

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

Valor notional por contraparte

	31/12/2021		31/12/2020
	Instituições Financeiras	Total	Total
Operações a Termo			
Posição ativa	312.713	312.713	1.855
Posição passiva	312.713	312.713	1.856
Posição ativa	<u>312.713</u>	<u>312.713</u>	<u>1.855</u>
Posição passiva	<u>312.713</u>	<u>312.713</u>	<u>1.856</u>

6 Depósitos e negociação e intermediação de valores

A posição de depósitos e negociação e intermediação de valores está assim apresentada:

DEPÓSITOS	31/12/2021	31/12/2020
Recursos disponíveis de clientes	<u>293.146</u>	-
Total	<u>293.146</u>	-

Trata-se de atendimento a Resolução CMN no. 4.871/2020 e Instrução Normativa BCB no. 66/2020 que determinou a partir de Jan/21, a reclassificação dos saldos de recursos de clientes disponíveis não comprometidos em operações destes clientes da conta 4.9.5.30 (Negociação e intermediação de valores) para a conta de depósitos.

NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIAÇÃO DE VALORES	Outros créditos		Outras obrigações	
	31/12/21	31/12/20	31/12/21	31/12/20
Caixas de registro e liquidação (a)	-	2.014	3.005	55.713
Devedores/credores - Conta liquidação pendentes (b)	27.483	109.918	55.698	362.191
Operações com ativos financeiros e mercadorias a liquidar	15.586	5.566	-	-
Credores por empréstimos de ações	-	-	-	-
Outros créditos/ obrigações por negociação e intermediação de valores	86	68	-	-
Total	<u>43.155</u>	<u>117.566</u>	<u>58.703</u>	<u>417.904</u>

(a) Referem-se a operações a serem liquidadas junto a B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão realizadas pelas Corretora proveniente das operações de clientes;

(b) Compreende os valores a receber e a pagar para os clientes da Corretora, provenientes de suas operações junto a B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão.

7 Outros créditos - Diversos

A posição de outros créditos diversos está assim apresentada:

NECTON INVESTIMENTOS S.A. CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS E COMMODITIES

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

	31/12/2021	31/12/2020
Circulante		
Adiantamentos de salário	95	-
Adiantamentos para pagamentos	408	265
Impostos e contribuições a compensar	1.267	1.296
Pagamentos a ressarcir	1.176	1.614
Devedores diversos - País	2.740	1.865
Total	5.686	5.040
Não Circulante		
Depósitos em garantias (vide nota explicativa nº 14)	29.226	41.052
Total	29.226	41.052

8 Investimentos

	31/12/2021	31/12/2020
Incentivos fiscais -Certificado de Investimentos	38	38
Outros incentivos fiscais	7	7
Outros investimentos - obras de arte	233	173
Total	278	218

9 Imobilizado de uso

O ativo imobilizado é empregado exclusivamente nas operações relacionadas à Corretora.

a) Composição

Descrição	Taxa anual de depreciação	Saldos em 31/12/2021		Saldos em 31/12/2020	
		Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido
Imobilizações em curso (i)	-	543	-	543	1.314
Instalações	10%	2.003	(704)	1.299	1.145
Móveis e utensílios	10%	5.050	(1.843)	3.207	1.757
Computadores e periféricos	20%	11.345	(7.710)	3.635	1.439
Sistemas de comunicação e de segurança	10%	5.400	(2.294)	3.106	379
Benfeitorias em Imóveis terceiros	4%	6.334	(168)	6.166	2.913
Total		30.675	12.719	17.956	8.947

(i) A rubrica 'Imobilizações em curso' refere-se aos gastos com reforma em andamento nas instalações da Corretora, agregando melhoramentos à propriedade de terceiros (bem alugado) e aumentando o seu valor econômico. Após a conclusão da obra, o custo total será reclassificado para Benfeitorias em Imóveis de Terceiros e com início da depreciação.

NECTON INVESTIMENTOS S.A. CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS E COMMODITIES

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

Movimentação - Custo

Descrição	Saldos em 31/12/2020	Adições	Baixas	Saldos em 31/12/2021
Imobilizações em curso	1.314	(693)	(78)	543
Instalações	1.721	298	(16)	2.003
Móveis e utensílios	3.350	1.700		5.050
Computadores e periféricos	8.622	2.728	(5)	11.345
Sistemas de comunicação e de segurança	2.483	2.917		5.400
Benfeitorias em Imóveis terceiros	2.920	3.802	(388)	6.334
Total	20.410	10.752	(487)	30.675

b) Movimentação - Depreciação

Descrição	Saldos em 31/12/2020	Adições	Baixas	Saldos em 31/12/2021
Instalações	576	128	-	704
Móveis e utensílios	1.593	250	-	1.843
Computadores e periféricos	7.183	527	-	7.710
Sistemas de comunicação e de segurança	2.104	190	-	2.294
Benfeitorias em Imóveis de terceiros	7	161	-	168
Total	11.463	1.256	-	12.719

10 Intangível

a) Composição

Descrição	Taxa anual de amortização	Saldos em 31/12/2021		Saldos em 31/12/2020
		Custo	Amortização acumulada	Líquido
Software	20%	1.315	(1.126)	189
Marcas e patentes	20%	335	(201)	134
Carteira COIN CCVM Ltda	20%	6.000	(2.555)	3.445
Carteira Lerosa Inv. S.A.	20%	2.241	(754)	1.487
Mundinvest S.A. CCVM	20%	1.050	(314)	736
Total		10.941	(4.950)	8.042

Em 4 de setembro de 2019 foi efetuado a compra da carteira de clientes da Coinvalores Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda., pelo montante de R\$6.000.

Em março de 2020 foi efetuado a compra da carteira de clientes da Lerosa S.A. Corretora de Valores e Câmbio, no montante de R\$5.000. E, no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020 foi restituído o montante de R\$ 2.759 para a Corretora, devido a Lerosa não ter cumprido cláusulas do contrato.

Em maio de 2020 foi efetuada a compra da carteira de clientes da Corretora Mundinvest, no montante de R\$1.050.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

b) Recuperabilidade das Carteiras

31/12/2021	Carteira	Receita Gerada	Saldo da Carteira
	Coinvalores	12.399	22.604.358
	Lerosa	4.189	9.992.714
	Mundinvest	2.104	6.610.228
	Total	18.692	39.207.300

31/12/2020	Carteira	Receita Gerada	Saldo da Carteira
	Coinvalores	14.155	21.111.250
	Lerosa	3.451	9.585.185
	Mundinvest	1.672	5.003.091
	Total	19.278	35.699.526

Foram observados os critérios para reconhecimento contábil e mensuração das carteiras adquiridas conforme determina a Resolução Bacen nº 4.534/16 e realizados controles individualizados dos resultados gerados pelas operações de cada cliente, totalizando R\$ 18.692 no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 19.278 no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020).

Tendo como base o estudo de recuperabilidade do intangível, foi constatada geração de relevantes benefícios econômicos nos exercícios de 2021 e 2020 e, diante da capacidade de geração de resultados futuros, a administração entende que não há indícios de perdas ao valor recuperável desses ativos dado o crescimento recorrente do patrimônio dos clientes transferidos.

11 Transações com partes relacionadas

a) Operações com partes relacionadas

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021 a corretora possuía operações compromissadas com o Banco BTG Pactual no valor de R\$111.000 e no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020 não houve operações com partes relacionadas.

b) Remuneração do pessoal-chave da administração

Para atendimento da Resolução nº 4.636/18 do Conselho Monetário Nacional e ao Pronunciamento Técnico CPC 05 - Divulgação de Partes Relacionadas foi definido como pessoal chave da Corretora, todos os membros que compõem sua Diretoria.

NECTON INVESTIMENTOS S.A. CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS E COMMODITIES

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)**

O montante global da remuneração dos Diretores é distribuído de acordo com o que determina o Estatuto Social da Corretora.

De acordo com o Estatuto Social da Corretora é de responsabilidade dos acionistas, fixarem o montante global da remuneração anual dos administradores. Em Assembleia Geral Ordinária realizada em junho de 2021, foi fixado o valor anual de até R\$ 12.000 (R\$7.000 para o ano de 2020). Os gastos com benefícios de curto prazo aos Administradores podem ser demonstrados da seguinte forma:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Proventos	2.860	2.844
Encargos sociais	644	640
Total	<u>3.504</u>	<u>3.484</u>

A Corretora concede aos empregados benefícios usuais de mercado, tais como assistência médica, vale-alimentação e vale-refeição.

Plano de pensão e de benefícios pós-emprego a funcionários

A Corretora não concede benefícios pós-empregos, benefícios de rescisão de contrato de trabalho ou outros de longo prazo para os seus empregados.

c) Outras informações

Conforme legislação em vigor, as Corretoras de Valores Mobiliários não podem conceder empréstimos, financiamentos ou adiantamentos, permitindo apenas financiamento da conta margem.

Não foram efetuados pela Corretora, empréstimos, financiamentos ou qualquer outro adiantamento à Diretoria ou qualquer um de seus familiares.

12 Outros passivos

A posição de outras obrigações diversas está assim apresentada:

a) Sociais e estatutárias

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Circulante		
Participações nos lucros	20.308	9.529
Total	<u>20.308</u>	<u>9.529</u>

NECTON INVESTIMENTOS S.A. CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS E COMMODITIES

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

b) Fiscais e previdenciárias

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Impostos e contribuições sobre lucros	-	-
Impostos e contribuições a recolher	7.840	5.654
Total	<u>7.840</u>	<u>5.654</u>
Não Circulante		
Processo REFIS - Pis e Cofins (i)	16.405	17.914
Total	<u>16.405</u>	<u>17.914</u>

(i) A Corretora foi autuada pela Receita Federal em março de 2010 e maio de 2011, referente ao PIS e COFINS incidentes nas receitas obtidas nas desmutualizações da Bovespa e BM&F realizadas em 2007 e nas vendas efetuadas em 2008. A Corretora aderiu em outubro de 2017 ao PERT para pagamento da contingência, em 145 parcelas e desistiu administrativamente das discussões relativas aos autos de infração e vem adimplindo as parcelas.

c) Diversas

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Circulante		
Obrigações por aquisição de bens e direitos	251	191
Despesas de pessoal	23.034	9.824
Despesas administrativas	8.402	6.566
Outros pagamentos	106	13
Credores diversos País	482	124
Total	<u>32.275</u>	<u>16.718</u>
Não Circulante		
Provisão de passivos contingentes (ver nota explicativa. nº 14)	31.546	44.281
Total	<u>31.546</u>	<u>44.281</u>

13 Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o capital social é de R\$29.538, e está dividido em 8.885.340 ações representadas por 8.394.812 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal e 490.528 ações preferenciais.

Em 5 de fevereiro de 2020, houve aumento do capital social no valor de R\$1.727, com a emissão de 490.528 novas ações preferenciais, aprovado pelo Banco Central do Brasil em 17 de junho de 2020.

b) Dividendos

Aos acionistas está assegurado um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido apurado em cada exercício social, ajustado nos termos da Lei nº 6.404/76.

Não foram distribuídos dividendos no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021 devido a empresa ter apresentado prejuízo no exercício;

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)**

e, no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020 não foram distribuídos dividendos em atendimento as resoluções 4.797 de abril 2020, 4.820 de 29 de maio de 2020 e 4.885 de 23 de dezembro de 2020 do Bacen.

c) Juros sobre o capital próprio

Nos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2021 e 2020, não houve provisão de juros sobre capital próprio.

d) Reservas de capital

A reserva de capital foi constituída em 3 de dezembro de 2018 com a incorporação da Spinelli S.A. Corretora de Valores Mobiliários e Câmbio, no montante de R\$6.564.

e) Reservas de lucros

Reserva legal

A reserva legal é constituída por 5% do lucro líquido do período, limitada a 20% do capital social, podendo ser utilizada para a compensação de prejuízos ou para aumento do capital social. A reserva legal é constituída no final do exercício social.

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021 não houve destinação de lucros para reserva legal devido o exercício ter apresentado prejuízo (R\$ 225 em 2020).

Reserva especial de lucros

A reserva especial de lucros é constituída no final do exercício social.

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021 foi revertido de reserva especial de lucros o montante de R\$10.488 para absorção do prejuízo do exercício; e, no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020 foi destinado para reserva especial de lucros o montante de R\$ 4.282.

14 Provisão para demandas judiciais

A Corretora é parte em ações judiciais de natureza fiscal, cível e trabalhista, decorrentes do curso normal das operações. Nos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2021 e 2020 a Administração da Corretora com base em informações de seus assessores jurídicos constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas prováveis. As movimentações dessas provisões e dos depósitos judiciais no período estão

NECTON INVESTIMENTOS S.A. CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS E COMMODITIES

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

demonstradas da seguinte forma:

	Saldos em 31/12/2020	Demandas judiciais		Saldos em 31/12/2021
		Atualização	Constituição /(Baixa)	
Contingências fiscais (a)	22.250	337	(12.971)	9.616
Contingências fiscais (b)	18.649	660	-	19.309
Contingências de outros recursos fiscais (c)	981	(763)	36	254
Contingências cíveis (d)	2.290	(66)	-	2.224
Contingências trabalhistas(e)	111	32	-	143
Total	44.281	(200)	(12.935)	31.546

- (a) As contingências fiscais estão classificadas no passivo não circulante no grupo “outras obrigações” e os depósitos judiciais estão classificados no “ativo não circulante” no grupo “outros créditos diversos”, ambos se referem basicamente a discussão sobre o processo de desmutualização das Bolsas ocorrido no 2º semestre de 2007, sobre o qual discute-se a incidência de IRPJ e CSLL sobre a atualização patrimonial dos títulos patrimoniais da Bovespa e BM&F; a baixa no montante de R\$ 12.971 ocorreu devido a perda dos processos IR-035167-9 0035167-48.2007.4.03.610 e CS-035167-9 0035167-48.2007.4.03.610.
- (b) Valores incorporados da Spinelli referente à provisão constituída sobre a tributação de Imposto de Renda e Contribuição Social da atualização patrimonial dos títulos da Bovespa e BM&F, acrescido de juros e multa. Não obstante considerar que a Portaria nº 785/77 e o precedente representado pela Decisão nº 13/97 levam a conclusão que não é devida a tributação em questão, todavia, considerando as incertezas acerca do entendimento sobre o assunto pelas autoridades fiscais, a Administração, por unanimidade, fundamentada na opinião de seu assessor jurídico decidiu pela constituição da provisão contábil em montante equivalente a fazer face ao eventual recolhimento dos tributos. O depósito judicial foi realizado espontaneamente pela Administração.
- (c) Referia-se a valores incorporados da Spinelli referente à provisão constituída sobre a tributação de outros recursos fiscais, baixados no exercício; e, foram constituídas provisões de contingências de Pis e Cofins referente a exclusão do ISS da base de cálculo.
- (d) Refere-se substancialmente a valores incorporados da Spinelli referente à provisão constituída sobre processos cíveis.
- (e) Refere-se substancialmente a valores incorporados da Spinelli referente à provisão constituída sobre processos trabalhistas.

A Corretora é parte em outras reclamações trabalhistas, fiscais e cíveis cujo assessores jurídicos classificam com probabilidade de perda possível. Para estas reclamações não foram constituídas provisões e o valor envolvido estimado em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 11.620 (R\$ 1.074 em 31 de dezembro de 2020).

As principais ações em 31 de dezembro de 2021 estão compostas abaixo:

- a) Processo cível referente ação indenizatória por perda de uma chance de ganho de capital, sob a alegação de que no dia 18/11/2019 o Autor estava realizando operações de compra e venda de contratos futuros do Índice Bovespa (Ibovespa) em seu nome e a Corretora teria negado a execução das ordens enviadas pelo Autor para abertura de novas posições no mercado futuro, o que teria inviabilizado a chance de se recuperar de eventuais perdas sofridas, no montante de R\$ 4.570 (em 31 de dezembro de 2020 não havia processo de perdas com risco possível);

NECTON INVESTIMENTOS S.A. CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS E COMMODITIES

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

b) Processo fiscal movido pela Receita Federal do Brasil, referente impugnação à Notificação Fiscal - Lei 9.430/1996, no montante de R\$ 6.045 (R\$ 5.800 em 31 de dezembro de 2020);

c) Processo fiscal movido pela Receita Federal do Brasil, referentes PIS - Deferimento parcial das compensações oriundas do crédito habilitado no processo administrativo nº 16327.721309/2012-36, ação judicial nº 0053731-95.1995.4.03.6100, no montante de R\$ 1.005 (R\$ 984 em 31 de dezembro de 2020).

d) Processo fiscal referente a glosa das compensações oriundas do crédito habilitado no processo administrativo nº 16327.720032/2014-96, no montante de R\$ 19.645 (R\$ 19.338 em 31 de dezembro de 2020).

15 Imposto de Renda e Contribuição Social

15.1. Corrente

	31/12/2021	31/12/2020
	IRPJ E CSLL	IRPJ E CSLL
Resultado antes da tributação sobre o lucro e deduzidas as participações	42.895	26.205
(-) Participações de empregados nos lucros	(34.370)	(17.395)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	8.525	8.810
Adições/(exclusões):	2.687	687
Provisão/ (reversão) para contingências	(549)	(489)
Despesas indedutíveis	3.210	1.451
Ajustes/(reversões) de títulos a valor de mercado	63	(26)
Atualização de passivos contingentes	1.003	810
Provisão/ (reversão) para devedores duvidosos	1	129
Atualização de depósitos judiciais	(1.220)	(797)
Gratificação a Diretores	-	105
Dividendos	(58)	-
Provisões/ (reversões) provisões temporárias	256	(487)
Gastos/ (amortização) com diferidos	(19)	(9)
Valor do lucro após as adições e exclusões	11.212	9.497
(-) Compensação de prejuízos fiscais	(3.364)	(2.849)
Base de cálculo do IRPJ	7.848	6.648
Imposto de renda (15%) + AIR (10%)	(1.938)	(1.638)
(-) Incentivos fiscais P.A.T.	47	40
IRPJ - Diferido	(9.814)	(1.076)
Total do IRPJ	(11.705)	(2.674)
Valor do lucro após as adições e exclusões	11.212	9.497
(-) Despesas com Gratificação aos diretores	-	(105)
(-) Compensação de prejuízos fiscais	(3.364)	(2.818)
Base de cálculo da CSLL	7.848	6.574
Contribuição social (15% no 1º semestre e 20% no 2º semestre)	(1.398)	(986)
CSLL - Diferido	(5.910)	(643)

NECTON INVESTIMENTOS S.A. CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS E COMMODITIES

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)**

Total da CSLL	<u>(7.308)</u>	<u>(1.629)</u>
---------------	----------------	----------------

15.2. Diferido

a) Movimentação do crédito tributário

	Saldos em 31/12/2020	Movimentações		Saldos em 31/12/2021
		Constituições	Realizações/ Baixas/ Reversões e Transferências	
Imposto de Renda s/ prejuízos fiscais	9.625	-	(9.625)	-
Contribuição Social s/ prejuízos fiscais	5.797	-	(5.797)	-
Provisões não dedutíveis atual.				
Contingências/ depósitos judiciais	1.627	-	(1.645)	(18)
Provisão p/ contingências trabalhistas	44	13	-	57
Provisão p/ contingências fiscais	-	377	-	377
Provisão p/ contingências cíveis	344	546	-	890
Provisão para Devedores Duvidosos	132	290	-	422
Provisão despesas diferidas	101	-	(8)	93
Provisões de publicações/ auditoria/ serv. assessoria técnica e processamento de dados	18	108	-	127
Ajuste de valor de mercado	-	17	-	17
Total	<u>17.688</u>	<u>1.351</u>	<u>(17.075)</u>	<u>1.965</u>

b) 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 financeiras. Essa estimativa é periodicamente revisada, de modo que eventuais alterações na perspectiva de recuperação desses créditos sejam tempestivamente consideradas nas demonstrações financeiras.

31/12/2021	Imposto de Renda	Contribuição Social	Total dos impostos diferidos
Até 3 anos (a)	274	165	439
Até 5 anos (a)	954	572	1.526
Total	<u>1.228</u>	<u>737</u>	<u>1.965</u>

31/12/2020	Imposto de Renda	Contribuição Social	Total dos impostos diferidos
Até 3 anos (a)	(1.416)	(850)	(2.266)
Até 5 anos (b)	(5.131)	(3.079)	(8.210)
Acima de 5 anos (b)	(4.494)	(2.718)	(7.212)
Total	<u>(11.041)</u>	<u>(6.647)</u>	<u>(17.688)</u>

NECTON INVESTIMENTOS S.A. CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS E COMMODITIES

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

- (a) Os créditos tributários sobre contingências trabalhistas, fiscais, 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;
- (b) Em junho de 2021, a Administração decidiu baixar integralmente a provisão de imposto de renda de prejuízos fiscais e contribuição social sobre saldos de base negativa (nota 21).

c) Composição - base patrimonial

Composição do crédito tributário	31/12/2021	31/12/2020
Imposto de renda	1.227	11.041
Contribuição social	736	6.647
IR e CS sobre AVM (TVM)	2	-
Total	1.965	17.688

d) Movimentação dos impostos diferidos (Passivo não circulante)

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021 e 2020, não houve impostos diferidos no passivo circulante sobre os ajustes de valor de mercado.

e) Valor presente do crédito tributário

Em 31 de dezembro de 2021 o valor presente dos créditos tributários monta a R\$ 1.318, sendo R\$ 337 para 3 anos e R\$ 981 para 5 anos, (R\$ 15.554 em 31 de dezembro de 2020, sendo R\$ 2.088 para 3 anos e R\$ 13.466 para 5 anos), considerando-se a taxa do Sistema Especial de Liquidação e Custódia (Selic) de 9,25% ao ano (2,75% ao ano em 2020).

16 Demonstração do resultado

16.1 Receitas de prestação de serviços

	2º sem/2021	31/12/2021	31/12/2020
Rendas de corretagem (a)	82.486	152.484	90.870
Rendas de administração de fundos	3.870	8.027	6.514
Rendas comissão de intermediação- Renda Fixa	6.554	14.798	13.872
Rendas de comissão de intermediação - BTC	3.816	7.155	2.225
Rendas de comissões tesouro direto	1.000	1.773	196
Outras rendas (b)	8.016	14.914	9.255
Total	105.742	199.151	122.932

- a) Rendas de corretagem - referem-se, majoritariamente, a receitas com corretagens pela intermediação em operações de bolsas de valores, nas quais tivemos um significativo aumento no exercício atual em comparação ao anterior. Aumento em decorrência dos investimentos da corretora em expandir a base de clientes através de campanhas de marketing, contratação de novos assessores e compra de carteiras;
- b) Outras rendas referem-se, principalmente, a rendas com taxa de administração de Clubes de investimento, rebates de fundos de investimento e repasses de tributos.

NECTON INVESTIMENTOS S.A. CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS E COMMODITIES

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

16.2 Despesas de pessoal

	<u>2º sem/2021</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Honorários	(1.382)	(2.860)	(2.897)
Proventos	(32.253)	(56.873)	(32.093)
Encargos Sociais	(7.379)	(12.312)	(7.303)
Benefícios	(5.601)	(10.465)	(7.529)
Outras despesas	(269)	(639)	(540)
Total (i)	(46.884)	(83.149)	(50.362)

(i) As despesas de pessoal seguiram as estratégias de expansão da Corretora com novas contratações. As bonificações referentes ao atingimento de metas e consequente aumento das receitas justificadas no item 16.1.a também compõe essa linha.

16.3 Outras despesas administrativas

	<u>2º sem/2021</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Despesa com serviços técnicos especializados	(2.229)	(6.256)	(5.699)
Despesa com comunicações	(6.048)	(11.985)	(8.915)
Despesa com serviços do sistema financeiro	(1.433)	(2.632)	(2.915)
Despesas com comissões sobre intermediações (i)	(29.657)	(51.810)	(25.526)
Despesa com processamento de dados	(10.831)	(18.741)	(11.282)
Despesas com propaganda e publicidade (j)	(2.740)	(6.127)	(4.303)
Despesa com aluguel	(850)	(1.544)	(1.106)
Despesa com depreciação e amortização	(1.798)	(3.307)	(2.293)
Outras despesas	(6.486)	(10.216)	(7.162)
Total	(62.072)	(112.618)	(69.201)

(i) As despesas com comissionamento são sensibilizadas de forma proporcional ao crescimento da receita;

(j) As despesas de propaganda e publicidade tiveram aumento devido aos investimentos da companhia em marketing.

16.4 Despesas tributárias

	<u>2º sem/2021</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Tributárias	(658)	(1.204)	(937)
Impostos sobre Serviços	(4.473)	(8.317)	(4.783)
COFINS	(5.941)	(10.649)	(6.301)
PIS	(965)	(1.730)	(1.024)
Total	(12.037)	(21.900)	(13.045)

16.5 Outras receitas operacionais

	<u>2º sem/2021</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Recuperação de encargos e despesas	139	251	633
Variação monetária - dep. em garantias	752	1.220	797
Programa de incentivo de custódia	-	79	849
Emolumentos de clientes	1.696	2.643	1.121
Outras rendas operacionais	73	135	238
Total	2.660	4.328	3.638

16.6 Outras despesas operacionais

NECTON INVESTIMENTOS S.A. CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS E COMMODITIES

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

	2º sem/2021	2021	2020
Provisões passivas - contingências	-	-	(1.241)
Juros passivos	(557)	(799)	(577)
Prejuízo operações em Bolsa/RF	(961)	(1.328)	(1.489)
Perdas com processos judiciais	-	-	(387)
Outras despesas operacionais	(104)	(213)	(135)
Total	(1.622)	(2.340)	(3.829)

17 Participações estatutárias no lucro

A Corretora tem plano de participação em lucros ou resultados para seus colaboradores com apuração anual e adiantamento semestral com pagamento condicionado a critérios e objetivos descritos no acordo. No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021 foram provisionados o montante de R\$ 34.370 (R\$ 17.395 no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020).

18 Informações adicionais

18.1 Auditoria independente

A política de atuação da Corretora na contratação de serviços não relacionados à auditoria externa dos nossos auditores independentes fundamenta-se na regulamentação aplicável e nos princípios internacionalmente aceitos que preservam a independência do auditor. Esses princípios consistem em: (a) o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho; (b) o auditor não deve exercer funções gerenciais no seu cliente; (c) o auditor não deve promover os interesses de seu cliente. Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, não foram prestados pelos auditores independentes nem por partes a eles relacionadas serviços não relacionados à auditoria externa que afetem a independência do auditor.

18.2 Compromissos assumidos

Custódia de terceiros

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, os valores referenciais dos contratos de operações nos mercados à vista, termo, opções, futuro e renda fixa, sob custódia da Corretora estão registrados em contas de compensação e estas operações podem ser resumidas da seguinte forma:

NECTON INVESTIMENTOS S.A. CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS E COMMODITIES

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

	31/12/2021	31/12/2020
Operações com ações - Vista	3.519.668	2.430.736
Operações com ativos financeiros - Mercado Futuro	18.549.400	22.804.901
Operações com ações - BTC	2.887.636	2.772.441
Operações com ações - Opções	2.752.141	2.434.012
Operações com renda fixa - CETIP	2.296.005	1.208.989
Operações com ações - Termo	1.099.536	887.684
Outros	14.439	13.635
Total	31.118.825	32.552.398

18.3 Administração de recursos de terceiros

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, os valores totais dos patrimônios líquidos dos fundos e clubes de investimentos (não auditados), sob a administração da Corretora, estão registrados em contas de compensação e podem ser resumidos da seguinte forma:

	31/12/2021	31/12/2020
Fundos de investimento	9.450.897	4.879.136
Clubes de investimento	293.805	173.427
Carteira de Particulares	198.144	202.730
Total	9.942.846	5.255.293

18.4 Gerenciamento de riscos

O gerenciamento dos riscos operacionais, de mercado e de liquidez é feito por área independente das unidades de negócios com reporte ao Diretor da Corretora.

Gestão de risco operacional

Foram desenvolvidas ações visando a implementação de estrutura de gerenciamento de risco operacional, que alcançam o modelo de gestão, o conceito, as categorias e política de risco operacional, os procedimentos de documentação e armazenamento de informações, os relatórios de gerenciamento do risco operacional e o processo de *descosture*.

Gestão de risco de mercado

O gerenciamento de risco de mercado é efetuado de forma centralizada, por área administrativa que mantém independência com relação à mesa de operações. A Corretora se encontra apta a atender as exigências das normativas do Banco Central do Brasil que trata da estrutura de gerenciamento do risco de mercado, nos prazos estabelecidos. Utilizamos também sistemas para acompanhamento real time de todas as operações da Corretora.

Gestão do risco de liquidez

O gerenciamento do risco de Liquidez é feito por sistema que permite o acompanhamento permanente das posições assumidas pelos clientes em todas as operações nos mercados em que atua, de forma a evidenciar o risco de liquidez decorrente das atividades desenvolvidas pela Corretora.

Gestão do risco de crédito

O risco de crédito incorrido pela Corretora é imaterial, dado que a quase totalidade das operações realizadas estão no âmbito de B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão - nas quais a Corretora atua exclusivamente como intermediadora.

Estrutura de gerenciamento de capital

Em atendimento ao disposto na regulamentação vigente a Corretora constitui estrutura de gerenciamento de risco de capital, devidamente aprovada pelo Comitê de Riscos da Corretora. O gerenciamento de risco de capital trata-se de um processo contínuo com os seguintes objetivos: 1) Monitoramento e controle do capital mantido pela Corretora; 2) Avaliação dos requisitos de capital face aos riscos a que a Corretora está sujeita; e 3) Planejar as necessidades de capital, considerando os objetivos estratégicos da Corretora.

A estrutura responsável por este gerenciamento está descrita a seguir:

- Diretor de *compliance* e risco: responsável pela supervisão e aplicação da política interna de gestão de capital.

Área de *compliance* e riscos

Responsável pelo acompanhamento das projeções de requisitos de capital e seu gerenciamento; e preparo e envio ao Banco Central do Brasil do relatório de limites operacionais (DLO) com as informações referentes aos requisitos de capital da Corretora.

A estrutura e procedimentos acima descritos visam assegurar níveis de capital adequados que permitam a continuidade e crescimento da Corretora em seus segmentos de atuação, em linha com o seu planejamento estratégico, assim como o atendimento aos requisitos de Patrimônio de Referência Exigido definido pelo Banco Central do Brasil.

Em fevereiro de 2017, o Banco Central do Brasil tornou pública a

NECTON INVESTIMENTOS S.A. CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS E COMMODITIES

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

Resolução nº 4.557 do Conselho Monetário Nacional, que dispõe sobre a estrutura de gerenciamento de riscos e de capital, revogando as Resoluções nº 3.988, nº 3.380, nº 3.464, nº 3.721 e nº 4.090 após prazo de implementação das recomendações previsto na norma. A Corretora está classificada no Segmento 4 (S4), conforme Resolução nº 4.553 do Conselho Monetário Nacional.

As diretrizes de gestão de risco estão disponíveis no endereço eletrônico www.necton.com.br.

19 Análise de sensibilidade

A Corretora, de forma geral, não incorre em riscos de mercado e liquidez em suas atividades, pois é uma prestadora de serviços e seus serviços são pagos (Débito em conta corrente do Cliente). Concentra seus serviços em clientes institucionais e de grande porte e dessa forma seu único risco é o de crédito, caso um deles não pague pelos serviços prestados. Desde sua entrada em operação a Corretora não teve nenhuma perda.

As aplicações financeiras próprias são realizadas em bancos de grande porte com pequeno risco ou em títulos do governo.

Os Títulos e Valores Mobiliários são compostos por aplicação em títulos públicos, em Fundos de Investimento, inclusive no Fundo de Investimento Liquidação da Câmara BM&FBOVESPA e ações de companhias abertas nos quais são inerentes ao desempenho da sua atividade como Corretora de Valores.

Os valores registrados no Ativo e no Passivo a título de Negociação e Intermediação de Valores são referentes as liquidações de clientes nas operações da B3.

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

Conta	Valor provável de realização ativo/(passivo)	Varição em função do risco - %	Obs.
Disponibilidades	6.855	-	(a)
Aplicações Interfinanceiras de liquidez	110.996	-	(a)
Títulos e Valores Mobiliários	239.249	-	(b)
Depósitos	(293.146)	-	
Negociação Intermediação de Valores (líquido)	(15.548)	-	(a)
	48.406		

(a) - Sem risco

(b) - Risco estimado. Até a presente data não houve perda.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

20 Limites operacionais

A Corretora optou por calcular os limites operacionais de forma consolidada, tomando por base o Conglomerado Econômico-Financeiro BTG Pactual, que tem como instituição líder o Banco BTG Pactual S.A., exceto para os limites de capital e patrimônio líquido mínimo exigidos.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, todos os limites operacionais estão devidamente atendidos.

21 Impacto Reversão de Créditos Tributários no Resultado do período

Em junho de 2021, a Administração decidiu pela reversão integral (baixa contábil) de R\$ 15.501, correspondente aos créditos de Prejuízo Fiscal de Imposto de Renda no valor de R\$ 9.672 e Base Negativa de Contribuição Social sobre o Lucro Líquido no valor de R\$ 5.829, de anos anteriores, classificados em 'Ativo Não Circulante'.

A Administração considerou, ainda, uma eventual futura incorporação da Corretora pela BTG Pactual Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., provável situação em que haverá a impossibilidade de compensação das sobras do Prejuízo Fiscal e Base de Cálculo Negativa de Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido, em razão da expressa vedação para que a sucessora aproveite os prejuízos da sucedida (art. 33, do Decreto-Lei nº 2.341/87).

Isso fez com que houvesse impacto negativo no resultado da Corretora do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021, ainda que o Resultado Operacional antes de Impostos e participações nos lucros de R\$ 42.895, tenha sido quase 50% superior ao de 31 de dezembro de 2020 no montante de R\$26.206.

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
RESULTADO OPERACIONAL	42.895	26.205
Imposto de Renda e Contribuição Social	(19.013)	(4.303)
Participações nos Lucros	(34.370)	(17.395)
LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	(10.488)	4.507

22 Outras informações

Efeitos Coronavírus

A Administração da Corretora tem acompanhado atentamente os impactos provenientes da pandemia ocasionada pelo coronavírus (Covid-19) na economia mundial, e em especial, no mercado brasileiro em relação às medidas econômicas restritivas impostas pelo governo para conter a propagação exponencial do vírus entre a população.

Temos seguido todas as determinações e recomendações das autoridades reguladoras e de saúde. Intensificamos as ações de cuidado com os nossos colaboradores por meio de campanhas de conscientização, testagem de infecções, distribuição de materiais de prevenção como máscaras e álcool em gel, disponibilização de transporte individual por meio de aplicativos para reduzir as chances de contágios e, ainda, acompanhamento médico aos profissionais infectados.

Não houve redução do quadro de pessoal da Corretora em razão do surto e a fim de preservar a saúde e bem-estar dos colaboradores, a Corretora instituiu o trabalho remoto, *home office*, para cerca de 80% do seu quadro de funcionários desde o início da pandemia, com previsão de retorno gradativo ao trabalho presencial de acordo com o avanço da vacinação e redução das infecções.

Dentro deste contexto, considerando os riscos e incertezas aos quais a Corretora está exposta, a Administração avaliou os possíveis eventos econômicos que pudessem impactá-la. Todavia, diante dessas circunstâncias, não foram observados impactos relevantes em suas operações que justificassem a necessidade de mensuração em estimativas contábeis, tampouco que caracterizassem riscos à continuidade dos negócios.

23 Eventos subsequentes

Após o encerramento do exercício de 31 de dezembro de 2021 não houve eventos subsequentes relevantes até o encerramento destas demonstrações financeiras.

A DIRETORIA
MARCOS AZER MALUF
ELIAS MATHEUS

REINALDO DANTAS
Contador CRC N° 1SP 110.330/O-6
