

NORTE ASSET MANAGEMENT GESTÃO DE
RECURSOS S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021

NORTE ASSET MANAGEMENT GESTÃO DE RECURSOS S.A.

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balancos patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Acionistas e Administradores da
Norte Asset Management Gestão de Recursos S.A.
São Paulo - SP

Opinião sobre as demonstrações contábeis

Examinamos as demonstrações contábeis da Norte Asset Management Gestão de Recursos S.A. ("Companhia"), 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 exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis, acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Norte Asset Management Gestão de Recursos S.A., em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a Pequenas e Médias Empresas - "PME" - NBC TG 1000(R1).

Base para opinião sobre as demonstrações contábeis

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Reconhecimento da receita e contas a receber de taxa de gestão e performance

Conforme mencionado nas Notas Explicativas nºs 6 e 15, a receita de prestação de serviços da Companhia refere-se a gestão de carteiras de fundos de investimento, que totalizou o montante líquido de R\$ 16.867.145 no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e possui contas a receber no montante de R\$ 1.025.234. Consideramos o reconhecimento da receita como significativo para as demonstrações contábeis da Companhia, tendo em vista a relevância dos montantes envolvidos bem como a especificidade de cada contrato com os fundos, onde os valores são apurados, tomando-se como base os sistemas de controle e apuração do patrimônio líquido dos fundos. Adicionalmente, o reconhecimento da receita é realizado independentemente do prazo de recebimento, de acordo com o regime de competência.

Resposta da auditoria sobre o assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram o entendimento dos controles internos existentes voltados para o acompanhamento, apuração e registro da receita; confronto dos valores reconhecidos nos fundos com taxa de gestão e performance com os registrados pela Companhia e o previsto no regulamento dos fundos e contratos firmados com o administrador; recálculo, recebimento dos valores e análise de realização do contas a receber.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, consideramos que as evidências de auditoria obtidas são apropriadas para determinação e reconhecimento das receitas e contas a receber registrados pela Companhia, assim como as respectivas divulgações em notas explicativas incluídas no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Títulos de dívida - Debêntures

A Companhia efetuou a emissão de títulos de dívida (debêntures) conforme mencionado na nota explicativa as demonstrações contábeis nº 12. As debêntures possuem cláusulas de vencimento antecipado automático caso a Companhia não cumpra com alguma das condições previstas no instrumento de emissão, dentre os quais destacamos o não pagamento das obrigações assumidas desse instrumento de emissão, extinção e encerramento das atividades, alteração do objeto social da Companhia, entre outras. Adicionalmente a forma que a precificação e capacidade de liquidação desses títulos como requerem o cumprimento de certas obrigações que incluem a necessidade de que a Companhia exerça julgamentos e estimativas significativas. O monitoramento desses assuntos fora considerado significativo para a nossa auditoria devido a relevância dos valores registrados pela Companhia, a mensuração dos instrumentos financeiros em suas demonstrações contábeis e a avaliação do cumprimento das cláusulas restritivas.

Resposta da auditoria sobre o assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros: (i) a confirmação dos saldos em aberto com o agente fiduciário em 31 de dezembro de 2021; (ii) o recálculo dos juros remuneratórios; (iii) o confronto dos valores registrados com a escritura pública de emissão das debêntures e (iv) verificação da adequação das divulgações efetuadas pela Companhia sobre a emissão dessas debêntures e sua classificação entre circulante e não circulante.

Baseados nos procedimentos de auditoria efetuados, consideramos que as evidências de auditoria obtidas são apropriadas para determinação e reconhecimento dos montantes das obrigações reconhecidas pela Companhia, assim como as respectivas divulgações, são aceitáveis, no contexto das demonstrações contábeis.

Outros assuntos

Auditoria correspondente ao período anterior

As demonstrações contábeis findas em 31 de dezembro de 2020, apresentados para fins de comparação, não foram auditadas por nós ou por outros auditores independentes. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a Pequenas e Médias Empresas - "PME" - NBC TG 1000(R1) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis, livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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

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

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

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis, individuais ou consolidadas, 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 Companhia a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis, representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente, e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que a lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinamos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 10 de junho de 2022.

NORTE ASSET MANAGEMENT GESTÃO DE RECURSOS S.A.

Balances patrimoniais

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em Reais)

Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
	Nota	2021	2020 (NAO AUDITADO)		Nota	2021	2020 (NÃO AUDITADO)
Ativo circulante		4.772.241	134.671	Passivo circulante		601.744	21.288
Caixa e equivalentes de caixa	4	17.782	10.672	Fornecedores	8	14.791	12.411
Aplicações financeiras	5	3.729.225	123.999	Obrigações trabalhistas	9	162.520	8.008
Cientes a faturar	6	1.025.234	-	Impostos e contribuições a recolher	10	321.016	869
				Remuneração debenturistas a pagar	11	103.417	-
Ativo não circulante	7	550.497	548.409	Passivo não circulante		884.279	500.000
Imobilizado		550.497	548.409	Obrigações por emissões de Debêntures	12	2.000.000	-
				(-) Custos das Emissões de Debêntures	12	(1.115.721)	-
*				Outros debitos com os sócios	13	-	193.000
*				Empréstimo pessoa física	12	-	307.000
*				Patrimônio líquido	14	3.636.715	161.792
				Capital social	14.a/b	1.000.000	500.000
*				Reserva Legal	14.c	2.636.715	(338.208)
*							
*							
Total do ativo		<u>5.322.738</u>	<u>683.080</u>	Total do passivo e do patrimonio líquido		<u>5.122.738</u>	<u>683.080</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

NORTE ASSET MANAGEMENT GESTÃO DE RECURSOS S.A.

Balancos patrimoniais

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e período de 11 de março à 31 de dezembro de 2020

(Em Reais)

	Nota	2021	11/03 a 31/12/2020 (NÃO AUDITADO)
Receita Líquida	15	16.867.145	-
Despesas administrativas, gerais e operacionais		(2.195.881)	(338.166)
Despesas Administrativas	16	(1.006.612)	(285.639)
Despesas Trabalhistas	16	(1.016.460)	(11.073)
Despesa com Impostos/Taxas/Contribuições	16	(77.503)	(8.731)
Despesas com Depreciação	7	(95.306)	(32.723)
Resultado antes das receitas financeiras e impostos		14.671.264	(338.166)
Receitas financeiras		128.676	-
Despesas financeiras		(106.763)	(42)
Resultado financeiro líquido	17	21.913	(42)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		14.693.177	(338.208)
Imposto de renda e contribuição social - corrente	18	(1.808.719)	-
Lucro líquido (prejuízo) do exercício/período		12.884.458	(338.208)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

NORTE ASSET MANAGEMENT GESTÃO DE RECURSOS S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e período de 11 de março à 31 de dezembro de 2020

(Em Reais)

Histórico	CAPITAL REALIZADO AUTORIZADO	RESERVAS DE LUCROS		LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	Patrimônio Líquido Total
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Lucros		
Início das atividade - 11/03/2020	-	-	-	-	-
Aumento de Capital (nota 13a)	500.000	-	-	-	500.000
Prejuízo do período	-	-	-	(338.208)	(338.208)
Saldo em 31/12/2020	500.000	-	-	(338.208)	161.792
Aumento de Capital (nota 13a)	500.000	-	-	-	500.000
Lucro Líquido do exercício	-	-	-	12.884.458	12.884.458
Constituição da reserva legal (nota 13b)	-	200.000	-	(200.000)	-
Distribuição de dividendos (nota 13d)	-	-	-	(9.709.535)	9.709.535
Transferência para reserva de lucros (nota 13c)	-	-	2.636.715	(2.636.715)	-
Saldo em 31/12/2021	1.000.000	200.000	2.636.715	-	3.336.715

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

NORTE ASSET MANAGEMENT GESTÃO DE RECURSOS S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa - Método indireto

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e período de 11 de março à 31 de dezembro de 2020

(Em Reais)

	2021	11/03 a 31/12/2020 (NÃO AUDITADO)
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido (prejuízo) do exercício/período	12.884.458	(338.208)
Ajustes por		
Depreciação	95.306	32.723
Lucro líquido (prejuízo) do exercício/período ajustado	12.979.764	(305.485)
Diminuição / (aumento) em ativos operacionais		
Aplicação Financeira	(3.605.226)	(123.999)
Clientes a faturar	(1.025.234)	-
	(4.630.460)	(123.999)
(Diminuição) / aumento em passivos operacionais		
Fornecedores	2.380	12.411
Obrigações trabalhistas	154.512	8.008
Impostos e contribuições a recolher	320.147	869
Remuneração debenturistas a pagar	103.417	-
	580.456	21.288
Caixa líquido proveniente/(utilizado) das atividades operacionais	8.929.760	(408.196)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Venda ou (Compra) de ativo Imobilizado	(97.394)	(515.686)
Caixa líquido proveniente (utilizado) nas atividades de investimentos	(97.394)	(515.686)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Emissão de debentures	1.000.000	-
Despesas pagas por emissão de debentures	(115.721)	-
Distribuição de dividendos	(9.709.535)	-
Aumento de capital social	500.000	500.000
Empréstimos e financiamentos	(500.000)	500.000
Caixa líquido proveniente/(utilizado) das atividades de financiamento	(8.825.256)	1.000.000
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	7.110	76.118
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício/período		
	10.672	-
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício/período		
	17.782	10.672
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	7.110	10.672

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 11 de março à
31 de dezembro de 2020
(Valores expressos em Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Norte Asset Management Gestão de Recursos S.A. (“Companhia”) é uma sociedade empresária com sede na Cidade de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3015, Andar 11 Conj. 112 - Estado de SP, constituída em 11 de março de 2020.

A Companhia tem como finalidade a gestão da carteira de fundos por contrato ou comissão.

Impactos COVID-19

A Administração da Norte Asset Management Gestão de Recursos S.A. está constantemente acompanhando a evolução e os potenciais impactos da pandemia causada pelo COVID-19 nas operações e na posição patrimonial e financeira da Companhia.

Com o agravamento do surto, a primeira preocupação e práticas adotadas foram no sentido de assegurar a saúde de todos os colaboradores. Para tanto, foram suspensas todas as atividades presenciais nos escritórios da Companhia. Os colaboradores foram migrados para regime de teletrabalho, com apoio e adoção de diversas ferramentas de comunicação online para suportar o dia a dia das operações. A Administração tomou todas as providências necessárias para garantir a disponibilidade de recursos, hardwares e softwares aos funcionários e na condução de suas atividades à distância.

Até o momento da publicação deste relatório, a Administração considera não ter havido impactos materiais ou alterações significativas no negócio, decorrentes do cenário de pandemia, que possam afetar negativamente a saúde financeira e patrimonial da Companhia. De qualquer forma, a magnitude total dos impactos futuros da pandemia ainda é incerta e a Administração continuará monitorando de perto e tomando todas as ações necessárias para garantir a sustentabilidade dos negócios a longo prazo.

2. Base de preparação

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações contábeis estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo quando indicado de outra forma.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 11 de março à
31 de dezembro de 2020
(Valores expressos em Reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis anuais da Companhia são elaboradas de acordo com a NBC TG 1000, aprovada pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), através das Resoluções nos 1.255/09, 1.285/10 e 1.319/10. Estes pronunciamentos foram emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) através do CPC PME - Contabilidade para pequenas e médias Companhia.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração da Companhia na sua gestão.

A preparação de demonstração contábeis requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. As áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como aquelas cujas premissas e estimativas são significativas para as demonstrações contábeis, estão divulgadas na Nota 3.

A emissão das demonstrações contábeis foi autorizada em reunião de sócios em 12 de maio de 2022.

2.2. Base de mensuração

As demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico com exceção dos instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado.

2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas demonstrações contábeis foram preparadas em “Reais”, moeda funcional da Companhia, exceto quando indicado de outra forma.

2.4. Demonstração do resultado abrangente

A demonstração do resultado abrangente não está sendo apresentada em razão de não existirem valores a serem apresentados sobre esse conceito, ou seja, o lucro líquido (prejuízo) do exercício é igual ao resultado abrangente do exercício.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 11 de março à
31 de dezembro de 2020
(Valores expressos em Reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis descritas a seguir foram aplicadas consistentemente para a Companhia no exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

a. Julgamentos

A Administração da Companhia avaliou e concluiu que não existem informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações contábeis.

b. Incertezas sobre premissas e estimativas

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão. A Administração entende que não há incertezas que comprometam a continuidade das operações e dos negócios da Companhia.

c. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa abrangem saldos de caixa, banco conta movimento e aplicações financeiras com vencimento original de três meses ou menos a partir da data da contratação, os quais são sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor, e são utilizados na quitação das obrigações de curto prazo.

d. Ativos financeiros

Classificação

A Companhia classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias: (i) mensurados ao valor justo por meio do resultado, que se referem aos saldos junto as Instituições Financeiras (Nota Explicativa nº 4) e (ii) mensurados ao custo amortizado que compreendem as “clientes a faturar” de clientes. A classificação está alinhada ao modelo de negócios da entidade para a gestão de ativos financeiros e nas características de fluxo de caixa contratual do ativo financeiro. A Administração determina a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial.

A Companhia não possui instrumentos derivativos e não adota contabilização de hedge.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 11 de março à
31 de dezembro de 2020
(Valores expressos em Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Reconhecimento e mensuração

Os ativos financeiros mensurados a valor justo por meio de resultado são destinados à negociação e são representados substancialmente por aplicações da Companhia em Certificado de Depósito Bancário ("CDB"), com liquidez imediata. Os juros, ganhos e as perdas decorrentes do ajuste a valor justo foram reconhecidos na demonstração de resultado na Rubrica "Resultado financeiro".

Mensuração do valor justo

Para aumentar a consistência e a comparabilidade nas mensurações do valor justo e nas divulgações correspondentes, a Companhia classifica em três níveis as informações (inputs) aplicadas nas técnicas de avaliação utilizadas na mensuração do valor justo. A hierarquia de valor justo dá a mais alta prioridade a preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos e a mais baixa prioridade a dados não observáveis, como apresentado a seguir:

- § Informações de Nível 1: são preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração;
- § Informações de Nível 2: são informações que são observáveis para o ativo ou passivo, seja direta ou indiretamente, exceto preços cotados incluídos no Nível 1;
- § Informações (inputs) de Nível 3: são dados não observáveis para o ativo ou passivo.

Os ativos financeiros mantidos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, estão classificados no Nível 2.

e. Clientes a faturar

O saldo de clientes a faturar é demonstrado pelos valores históricos e não foram ajustados a valor presente, em virtude de serem constituídos de créditos de curto prazo, sem juros embutidos. Atualmente a gestão da Companhia entende que não seja necessária a constituição da provisão para créditos de liquidação duvidosa, pois não existem títulos em atraso e não há histórico de atraso desses recebíveis.

Em clientes a faturar são registradas as receitas incorridas pela prestação de serviços não faturados até 31 de dezembro de 2021 que serão faturadas em janeiro de 2022.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 11 de março à
31 de dezembro de 2020
(Valores expressos em Reais, exceto quando indicado de outra forma)

f. Demais ativos circulantes e não circulantes

São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias incorridas até a data dos balanços.

g. Provisões

Uma provisão é reconhecida no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, e é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

h. Redução ao valor recuperável (impairment)

Os valores contábeis dos ativos da Companhia são revisados a cada data de balanço para determinar se há sinal de perda em relação ao valor de recuperação (impairment). Caso exista a referida indicação, estima-se o valor a recuperar do ativo. Reconhece-se a perda no valor de recuperação (impairment), caso o valor contábil do ativo seja superior ao seu valor recuperável.

No exercício e período findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, não houve necessidade para reconhecimento de perda pelo valor recuperável nas demonstrações contábeis da Companhia.

i. Benefícios a funcionários

Os empregados e administradores fazem jus a remuneração fixa, variável e participação no plano de participação nos lucros e resultados da Companhia, conforme aplicável. Reconhece-se a provisão do valor estimado a pagar a título de participação nos lucros ou remuneração variável quando a Companhia atender as condições de obrigação legal (condições estabelecidas no plano) ou constituída, conforme aplicável, de pagar o referido valor e quando houver a possibilidade de estimativa confiável da obrigação.

j. Passivos contingentes, provisões e obrigações legais

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes e das obrigações legais são efetuadas de acordo com os critérios definidos no CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 11 de março à
31 de dezembro de 2020
(Valores expressos em Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Provisões para riscos - são avaliados por assessores jurídicos e pela Administração, levando em conta a probabilidade de perda de uma ação judicial ou administrativa que possa gerar uma saída de recursos que seja mensurável com suficiente segurança. São constituídas provisões para os processos classificados como perdas prováveis pelos assessores jurídicos e divulgados em notas explicativas.

Passivos contingentes - são incertos e dependem de eventos futuros para determinar se existe probabilidade de saída de recursos; não são, portanto, provisionados e divulgados se classificados como perda provável, não provisionados e divulgados se classificados como perda possível, não divulgados e não provisionados se classificados como remoto.

k. Imposto de Renda e Contribuição Social e outros impostos

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia utilizou como regime tributário o Lucro Presumido. Dessa forma, a provisão para imposto de renda é constituída à alíquota-base de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 60.000 (sessenta mil Reais) trimestral para Imposto de Renda e 9% sobre o lucro tributável para Contribuição Social sobre o Lucro Líquido.

As alíquotas de PIS e COFINS, estão sob regime não cumulativo de apuração. As alíquotas utilizadas são de 0,65% e 3%.

A alíquota de ISS incidente sobre as receitas de gestão de carteira, incluindo a gestão de fundos nacionais, é de 2%. Os valores devidos a título de PIS, COFINS e ISS são contabilizados como despesas de impostos sobre faturamento.

l. Receita operacional

As receitas são compostas de remuneração pelos serviços de gestão e taxas de performance. As taxas de gestão são apuradas com base em percentual sobre o valor do patrimônio líquido dos fundos e reconhecidas conforme a prestação dos respectivos serviços. As taxas de performance são geradas quando o desempenho dos fundos supera determinado parâmetro ou taxa mínima de rentabilidade, baseado nos respectivos regulamentos e são reconhecidas por sua competência.

m. Custos e despesas operacionais

Os custos e despesas das operações são reconhecidos em conformidade com o regime contábil de competência.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 11 de março à
31 de dezembro de 2020
(Valores expressos em Reais, exceto quando indicado de outra forma)

n. Receitas e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem as receitas de juros sobre aplicações financeiras. Já as despesas financeiras abrangem, basicamente, as tarifas bancárias cobradas pelas instituições financeiras, além dos juros passivos incorridos sobre debêntures.

o. Eventos subsequentes

Correspondem aos eventos ocorridos entre a data-base das demonstrações contábeis 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;
- Eventos que não originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que não existiam na data-base das demonstrações contábeis.

p. Demonstração dos fluxos de caixa

A Companhia apresenta os fluxos de caixa das atividades operacionais usando o método indireto, segundo o qual o lucro líquido ou o prejuízo é ajustado pelos efeitos de transações que não envolvem caixa, pelos efeitos de quaisquer diferimentos ou apropriações por competência sobre recebimentos de caixa ou pagamentos em caixa operacionais passados ou futuros e pelos efeitos de itens de receita ou despesa associados com fluxos de caixa das atividades de prestação de serviços.

De acordo com o método indireto, o fluxo de caixa líquido advindo das atividades operacionais é determinado ajustando o lucro líquido ou prejuízo quanto aos efeitos de: i) itens que não afetam o caixa, tais como depreciação, provisões, ganhos e perdas cambiais não realizados, ganhos e perdas de atualização monetária, quando aplicável; e ii) todos os outros itens tratados como fluxos de caixa advindos das atividades de investimento e de financiamento.

NORTE ASSET MANAGEMENT GESTÃO DE RECURSOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 11 de março à
31 de dezembro de 2020
(Valores expressos em Reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Caixa e equivalentes de caixa

Descrição	31/12/2021	31/12/2020 (Não Auditado)
Caixa e bancos - conta movimento	17.782	10.672
	<u>17.782</u>	<u>10.672</u>

Os montantes disponíveis em conta corrente são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa.

5. Aplicação Financeira

Descrição	31/12/2021	31/12/2020 (Não auditado)
Aplicações financeiras	3.729.225	123.999
	<u>3.729.225</u>	<u>123.999</u>

O saldo de aplicações financeiras está representado por certificados de depósitos bancários, remunerados com base na variação do CDB com vencimento em 2026, mas podem ser resgatados a qualquer momento.

6. Clientes a Faturar

Descrição	31/12/2021	31/12/2020 (Não Auditado)
Clientes a Faturar	1.025.234	-
	<u>1.025.234</u>	<u>-</u>

As contas a receber de clientes a faturar refere-se a serviços prestados até 31 de dezembro de 2021, com emissão de nota fiscal em janeiro de 2022.

NORTE ASSET MANAGEMENT GESTÃO DE RECURSOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 11 de março à
31 de dezembro de 2020
(Valores expressos em Reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Imobilizado

Movimentação das contas do ativo imobilizado líquido

Descrição	Taxa média de depreciação a.a. (%)	2021			2020 (Não Auditado)
		Adições	Depreciação	Líquido	Líquido
Móveis e utensílios	10%	8.875	(36.120)	311.662	338.907
Computadores e periféricos	20%	88.519	(59.186)	238.835	209.502
Total		97.394	(95.306)	550.497	548.409

8. Fornecedores

Descrição	31/12/2021	31/12/2020 (Não auditado)
	Nacionais	14.791
	14.791	12.411
	31/12/2021	31/12/2020 (Não auditado)
A vencer		
0 a 30 dias	11.528	12.411
31 a 60 dias	3.263	-
Acima de 60 dias	-	-
Total	14.791	12.411

São registradas nessa conta contábil os valores a pagar a fornecedores de bens ou serviços.

9. Obrigações trabalhistas

Compreende as obrigações referentes a salários ou remunerações, bem como benefícios aos quais o funcionário tenha direito, com vencimento no curto prazo.

NORTE ASSET MANAGEMENT GESTÃO DE RECURSOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 11 de março à
31 de dezembro de 2020
(Valores expressos em Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	2021	2020 (Não auditado)
OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	141.653	4.120
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	126.076	4.120
RESCISÕES A PAGAR	15.576	-
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	8.502	2.500
INSS A RECOLHER	5.223	1.844
FGTS A RECOLHER	1.290	390
IRRF S/ FOLHA A RECOLHER	1.989	266
PROVISÕES	12.366	1.388
PROVISÕES PARA FÉRIAS	9.106	1.000
INSS SOBRE PROVISÕES PARA FÉRIAS	2.531	278
FGTS SOBRE PROVISÕES PARA FÉRIAS	729	80
FGTS SOBRE PROVISÕES PARA 13º SALÁRIO	-	30
Total	162.520	8.008

10. Impostos e contribuições a recolher

Representam todos os impostos e contribuições que a Companhia terá que recolher em um curto prazo, sendo de obrigações federais e municipais.

	2021	2020 (Não auditado)
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	321.016	869
ISS A RECOLHER	16.499	-
IMPOSTO DE RENDA PJ A RECOLHER	197.410	-
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECOLHER	75.545	-
IRRF A RECOLHER	271	209
PIS A RECOLHER	5.362	-
COFINS A RECOLHER	24.748	-
SRF A RECOLHER	933	660
ISS RETIDO A RECOLHER	101	-
INSS RETIDO A RECOLHER	147	-

11. Remuneração dos debenturistas a pagar

Se refere ao valor que deve ser pago distribuído de acordo com contrato constituído com os debenturistas.

	Saldo Acumulado	
Resultado Acumulado	R\$	12,649,666.57
(-) Dedução 10MM 1º Ano	-R\$	10,000,000.00
(-) Dedução Debêntures	-R\$	2,132,581.59
DISTRIBUIÇÃO	R\$	103,417.00
VALOR POR DEBÊNTURE (2000 DEBS EM CIRC.)	R\$	51.71

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 11 de março à
31 de dezembro de 2020
(Valores expressos em Reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Obrigações por emissões de debêntures

Representam obrigações por emissão de debêntures, emitidas em 19 de maio de 2021 e 07 de junho de 2021.

Em 19 de maio de 2021, foram emitidas 2.000 (duas mil) debêntures, sendo 1.000 (mil) debêntures da primeira série e 1.000 (mil) debêntures da segunda série, são simples, ou seja, não conversíveis em ações de emissão da emissora. O valor unitário das debêntures é de R\$ 1.000 (mil reais), e não será atualizada monetariamente, o plano de distribuição de das debêntures seguirá o procedimento descrito na Instrução CVM nº 476, conforme previsto no contrato de distribuição. O valor final de emissão das debentutes é de 2.0000.000 de reais em moeda corrente.

De acordo com a cláusula 4.5 do contrato de Debêntures ressalvada a hipótese de vencimento antecipado, de resgate antecipado parcial facultativo, as Debêntures terão prazo de 7.317 (sete mil, trezentos e dezessete) dias a contar da data de emissão, vencendo-se, portanto, em 31 de maio de 2041, data em que a emissora deverá amortizar a integralidade do valor nominal unitário.

De acordo com a cláusula 4.11 do contrato de Debêntures a emissora deverá realizar o resgate antecipado total ou parcial das Debêntures da primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série, caso ocorra, a qualquer tempo a partir da Data de emissão, um evento de liquidez, nas quantidades indicadas, desde que aprovado em sede de assembleia geral de debenturistas.

Cada Debênture da primeira série e Debênture da segunda Série dará ao seu titular o direito ao recebimento, anualmente de uma parcela do lucro, auferido pela Companhia, calculada ou por participação nos lucros ou remuneração.

De acordo com a cláusula 4.10.6 do contrato de Debêntures exclusivamente para a Data de Pagamento de Participação nos Lucros marcada para 31 de maio de 2022, referente ao período encerrado em 31 de dezembro de 2021, serão devidos aos debenturistas, conforme cláusula 4.10.4 do contrato de debêntures, a Remuneração sobre os Lucros que excederem R\$ 10.000.000 (dez milhões de reais).

De acordo com a cláusula 4.10.2 do contrato de Debêntures será deduzido do Lucro Líquido o valor de R\$ 2.000.000 (dois milhões de reais) anuais, devendo este valor ser corrigido anualmente pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) divulgado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE).

NORTE ASSET MANAGEMENT GESTÃO DE RECURSOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 11 de março à
31 de dezembro de 2020
(Valores expressos em Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Modalidades	31/12/2021	31/12/2020 (Não Auditado)
Emissão de Debêntures	2.000.000	-
Custo de Emissão de Debentures	(1.115.721)	-
Total dos empréstimos e financiamentos	884.279	-

Conforme contrato firmado, as debêntures serão emitidas sob a forma nominativa e escritural, sem emissão de cautelas ou certificados, sendo que, para todos os fins de direito, a titularidade das debêntures será comprovada pelo extrato das Debêntures emitido pelo Escriturador, e, adicionalmente, com relação às Debêntures que estiverem custodiadas eletronicamente na B3, a titularidade das Debêntures será comprovada pelo extrato expedido pela B3 em nome do Debenturista.

13. Outros débitos com os sócios e empréstimos pessoa física

Retratam empréstimos realizados pelos acionistas em 2020, que foram convertidos em capital em 2021, que passou de R\$ 500.000 para R\$ 1.000.000.

14. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 2020 o capital social da Companhia era de R\$500.000 aportados em moeda nacional, conforme contrato social. Em 2021 o capital social da Companhia passa a ser de R\$ 1.000.000, sendo os valores liquidados de saldos empréstimos a pagar registrados em 2020.

2020			
Sócios	N° Quotas	Percentual	
Total	500.000	100,00%	
Gustavo Macedo Salomão	475.000	95,00%	
Edson Seidi Fujimori	25.000	5,00%	

2021 - Atual			
Acionistas	N° de Ações Ordinárias	Percentual	
Total	1.000.000	100,00%	
Norte Asset Holding	999.000	99,90%	
Gustavo Macedo Salomão	1.000	0,01%	

NORTE ASSET MANAGEMENT GESTÃO DE RECURSOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 11 de março à
31 de dezembro de 2020
(Valores expressos em Reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Reserva Legal

Destinação de 5% do lucro líquido do exercício para Reserva Legal conforme artigo 193 da Lei nº 6.404, com a finalidade de preservar o capital social.

Lucro do Exercício

12.884.457

Neste caso excedemos a margem de 20% do capital aplicando a alíquota de 5%, portanto ficam nesta conta R\$200.000 destinados a reserva legal.

Ainda que os dividendos não tenham sido oficialmente declarados, essa distribuição ocorrerá no exercício seguinte.

c) Reserva de Lucros

Refere-se a retenção de lucros após a constituição da reserva legal e distribuição de dividendos para futuras distribuições, aumento de capital, entre outros.

d) Dividendos

No exercício de 2021 foram distribuídos aos seus acionista o valor de R\$ 9.709.534. O restante da reserva de lucros serão distribuídas aos seu acionistas e ocorrerá no exercício seguinte.

15. Receita Líquida

Descrição	2021
RECEITA BRUTA	17.815.866
SERVIÇOS PRESTADOS MERCADO INTERNO	17.815.866
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(948.722)
(-) ISS	(335.812)
(-) COFINS	(503.763)
(-) PIS	(109.146)
RECEITA LÍQUIDA	16.867.145

NORTE ASSET MANAGEMENT GESTÃO DE RECURSOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 11 de março à
31 de dezembro de 2020
(Valores expressos em Reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Despesas administrativas, gerais e operacionais

	2021	2020 (Não auditado)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(1.006.612)	(285.639)
ASSISTENCIA JURIDICA	(159.514)	(72.066)
ALUGUEL	(154.752)	(11.253)
SERVIÇOS PRESTADOS POR TERCEIROS	(151.882)	(6.240)
SUPORTE DE TI/INFORMATICA	(67.339)	(52.387)
CONDOMINIO E MANUTENÇÃO PREDIAL	(52.909)	(17.469)
DESPESAS DIVERSAS	(47.193)	(1.801)
ENERGIA ELÉTRICA, ÁGUA E ESGOTO E TELEFONE	(58.043)	(3.971)
FESTAS E CONFRATERNIZAÇÕES	(16.387)	-
REFORMAS E BENFEITORIAS	(32.881)	(7.273)
MANUTENÇÃO DE EQUIPAMENTOS	(107.858)	(32.765)
DESPESAS GERAIS DE ESCRITORIO	(67.996)	(6.956)
ASSISTENCIA ADMINISTRATIVA	(8.118)	(1.216)
ALUGUEL DE EQUIPAMENTOS	(7.552)	(472)
VIAGENS/ HOSPEDAGENS / ESTACIONAMENTO	(12.408)	(1.490)
MATERIAL DE INFORMÁTICA	(4.043)	(5.050)
OUTROS	(57.737)	(65.230)
TRABALHISTA	(1.016.460)	(11.073)
SALÁRIOS E ORDENADOS	(286.509)	(6.600)
PRÓ-LABORE	(80.300)	-
PRÊMIOS E GRATIFICAÇÕES	(185.000)	-
FÉRIAS	(102)	-
INSS	(48.000)	-
FGTS	(9.221)	-
ASSISTÊNCIA MÉDICA E SOCIAL	(276.602)	-
VALE TRANSPORTE	(2.906)	-
VALE REFEIÇÃO	(63.735)	(1.470)
BOLSA AUXILIO	(10.738)	-
ENSINO/ CURSOS	(17.527)	-
MEDICINA OCUPACIONAL	(4.131)	(386)
DESPESA COM PROVISÃO DE 13º SALARIO	(10.213)	(1.125)
DESPESA COM PROVISÃO DE FÉRIAS	(13.937)	(1.000)
FGTS SOBRE FÉRIAS E 13º SALÁRIO	(1.685)	(110)
INSS SOBRE FÉRIAS E 13º SALÁRIO	(5.854)	(382)
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	(77.503)	(8.732)
INSS	-	(1.939)
FGTS	-	(558)
TAXAS MUNICIPAIS	(5.158)	-
IPTU	(53.789)	(5.349)
TAXAS DIVERSAS	(15.033)	(507)
MULTAS DE MORA	(218)	(378)
IOF	(3.305)	-

NORTE ASSET MANAGEMENT GESTÃO DE RECURSOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 11 de março à
31 de dezembro de 2020
(Valores expressos em Reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Resultado Financeiro Líquido

	2021	2020 (Não auditado)
RECEITAS FINANCEIRAS	128.676	-
JUROS DE APLICAÇÕES	126.544	-
DESCONTOS FINANCEIROS OBTIDOS	2.132	-
DESPESAS FINANCEIRAS	(106.763)	(42)
REMUNERAÇÃO DOS DEBENTURISTAS (NOTA 12)	(103.417)	-
JUROS PASSIVOS	(2.996)	-
MULTAS PASSIVAS	(155)	-
TARIFA BANCÁRIA	(195)	(42)
TOTAL	21.913	(42)

18. Imposto de Renda e contribuição social

Os tributos foram apurados e reconhecidos nas presentes demonstrações contábeis de acordo com o resultado da Companhia, apurado no regime de competência. Para fins de adequação ao método previsto na legislação tributária, os valores apurados no lucro presumido, sob o regime de caixa, devidos e ainda não pagos ao final de cada período foram devidamente provisionados.

	2021	2020 (Não Auditado)
Receita bruta de serviços prestados	17.815.867	-
Margem presumida (32%)	5.701.077	-
Receitas financeiras (*)	59.990	-
Base de cálculo	5.761.067	-
Contribuição social - 9%	484.334	-
Imposto de renda - 15%	810.018	-
Imposto de renda - adicional - 10%	514.368	-

(*) O recolhimento de impostos sobre a aplicação financeira ocorre de acordo com os regimes e com o informe de rendimento que o banco apresenta à Receita Federal.

19. Instrumentos financeiros

A Companhia opera apenas com instrumentos financeiros não derivativos que incluem aplicações financeiras, contas a receber e outros recebíveis, caixa, empréstimos e financiamentos, assim como contas a pagar e outras dívidas, cujos valores não diferem significativamente dos respectivos valores de mercado.

NORTE ASSET MANAGEMENT GESTÃO DE RECURSOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 11 de março à
31 de dezembro de 2020
(Valores expressos em Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Classificação dos instrumentos financeiros

A classificação dos instrumentos financeiros está apresentada no quadro a seguir, e não existem instrumentos financeiros classificados em outras categorias além das informadas:

	2021	2020 (Não auditado)
<i>ATIVO</i>		
Ativo circulante	4.772.241	134.671
Caixa e equivalentes de caixa	17.782	10.672
Aplicações financeiras	3.729.225	123.999
Clientes a Faturar	1.025.234	-
		2020 (Não auditado)
<i>PASSIVO</i>	2021	
Passivo circulante	601.744	21.288
Fornecedores	14.791	12.411
Obrigações trabalhistas	162.520	8.008
Impostos e contribuições a recolher	321.016	869
Remuneração Debenturistas a Pagar	103.417	-
Passivo não circulante	884.279	500.000
Emissão de Debêntures	2.000.000	-
(-)Emissões de Debêntures	(1.115.721)	-
Outros Débitos com os Sócios	-	193.000
Empréstimo Pessoa Física	-	307.000

Valor justo

Ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado são avaliados ao valor justo, e possíveis mudanças no valor desses ativos são reconhecidas no resultado do exercício.

a.1) Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia não detém instrumentos financeiros derivativos.

a.2) Instrumentos financeiros “ não derivativos”

Todos os instrumentos financeiros não derivativos (incluindo aqueles designados pelo valor justo por meio do resultado) são reconhecidos inicialmente na data da negociação na qual a Companhia e torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 11 de março à
31 de dezembro de 2020
(Valores expressos em Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em função das características e forma de operação, bem como da posição patrimonial e financeira em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia está sujeita aos fatores de (i) riscos de crédito; (ii) risco de preço dos produtos; (iii) risco de taxas de juros; (iv) risco de taxas de câmbio e (v) risco de estrutura de capital ou risco financeiro, entretanto existem planos de ações e gerenciamento desses riscos.

- (i) Decorre da possibilidade de oscilação dos preços de mercado das commodities utilizadas no processo de produção, com preços baseados nas cotações da London Metal Exchange (LME). Essas oscilações de preços podem provocar alterações substanciais nos custos da Companhia. Para mitigar esses riscos, a Companhia efetua mensalmente a avaliação dos preços e os efeitos na realização dos estoques, com a constituição de provisão para perdas quando necessário;
- (ii) A Companhia opera somente com bancos cuja avaliação de riscos é considerada como baixa pelas agências de rating;

A política da Administração é estabelecer uma sólida base de capital para manter a confiança dos clientes, credores e mercado e assegurar o desenvolvimento futuro do negócio. A Administração monitora o retorno sobre o capital aplicado considerando os resultados das atividades econômicas dos segmentos operacionais.

20. Partes Relacionadas

Não há operações com partes relacionadas relevantes para os negócios da Gestora.

21. Eventos Subsequentes

Não há eventos subsequentes a serem divulgados às presentes demonstrações contábeis.