
***Activtrades Corretora
de Câmbio, Títulos e
Valores Mobiliários Ltda.***

*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
Activtrades Corretora de Câmbio,
Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Activtrades Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("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 Activtrades Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda. para o período findo em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de 9 de agosto de 2021 a 31 de dezembro de 2021, 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.



Activtrades Corretora de Câmbio,
Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

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 continuidade operacional da Instituição. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos



Activtrades Corretora de Câmbio,
Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

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

Marcelo Luis Teixeira Santos
Contador CRC 1PR050377/O-6

ACTIVTRADES CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

CNPJ(ME) 43.050.917/0001-03

BALANÇO PATRIMONIAL

Em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais - R\$)

A T I V O	Nota	31/12/21
CIRCULANTE		15.014
INSTRUMENTOS FINANCEIROS	4	15.013
Títulos e valores mobiliários		15.013
OUTROS ATIVOS		1
Outros créditos - Diversos		1
TOTAL DO ATIVO		15.014
P A S S I V O		
CIRCULANTE		18
Outros Passivos	5	18
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		14.996
Capital Social		15.000
De Domiciliados no país	6	15.000
(Prejuízos acumulados)		(4)
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		15.014

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ACTIVTRADES CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

CNPJ(ME) 43.050.917/0001-03

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Período de 09 de agosto de 2021 (início das atividades) findo em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais - R\$)

	NE 2º-SEM-21	2021
RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	14	14
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	14	14
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	14	14
OUTRAS RECEITAS/ DESPESAS OPERACIONAIS	(18)	(18)
Outras despesas administrativas	(17)	(17)
Despesas tributárias	(1)	(1)
RESULTADO OPERACIONAL	(4)	(4)
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES	(4)	(4)
PREJUÍZO DO PERÍODO	(4)	(4)
Nº de ações	15.000	15.000
Lucro/(Prejuízo) por ação	(0,280)	(0,280)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ACTIVTRADES CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

CNPJ(ME) 43.050.917/0001-03

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

Período de 09 de agosto de 2021 (início das atividades) findo em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais - R\$)

2º-SEM-21 2021

RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	(4)	(4)
RESULTADO ABRANGENTE	-	-
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	(4)	(4)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ACTIVTRADES CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

CNPJ(ME) 43.050.917/0001-03

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Período de 09 de agosto de 2021 (início das atividades) findo em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais - R\$)

	CAPITAL REALIZADO	PREJUÍZOS ACUMULADOS	T O T A L
SALDOS NO INÍCIO DO PERÍODO	-	-	-
Aumento de capital	15.000	-	15.000
Prejuízo do semestre	-	(4)	(4)
SALDOS NO FIM DO PERÍODO FINDO EM 31/12/21	15.000	(4)	14.996
MUTAÇÕES DO SEMESTRE:	15.000	(4)	14.996

	CAPITAL REALIZADO	PREJUÍZOS ACUMULADOS	T O T A L
SALDOS NO INÍCIO DO PERÍODO	-	-	-
Aumento de capital	15.000	-	15.000
Prejuízo do Período	-	(4)	(4)
SALDOS NO FIM DO PERÍODO FINDO EM 31/12/21	15.000	(4)	14.996
MUTAÇÕES DO PERÍODO:	15.000	(4)	14.996

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ACTIVTRADES CORRETORA DE CâMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
CNPJ(ME) 43.050.917/0001-03

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Método Indireto)

Período de 09 de agosto de 2021 (início das atividades) findo em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais - R\$)

	2º-SEM-21	31/12/21
<i>Fluxos de caixa das atividades operacionais</i>	(4)	(4)
Prejuízo do Período	(4)	(4)
<i>Varição de Ativos e Obrigações</i>	(14.996)	(14.996)
(Aumento) redução em instrumentos financeiros ativos	(15.013)	(15.013)
(Aumento) redução de outros ativos	(1)	(1)
Aumento (redução) em outros passivos	18	18
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	(15.000)	(15.000)
<i>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</i>		
Recebimento pela integralização de capital	15.000	15.000
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	15.000	15.000
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	-	-
Caixa e equivalentes de caixa no início do Período	-	-
Caixa e equivalentes de caixa no fim do Período	-	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ACTIVTRADES CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 09 de agosto de 2021 (início das atividades) a 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Activtrades Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (Corretora), inscrita no CNPJ/ME nº 43.050.917/001-03 em 09 de agosto de 2021. Ainda estando em fase pré-operacional, têm como objeto social, ACTIVTRADES CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., instituição financeira devidamente autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil nos termos do Ofício 30704/2021-BCB/Deorf/GTRJA, expedido em 10 de dezembro de 2021, com sede na Cidade de Florianópolis, Estado de Florianópolis, na Avenida Mauro Ramos, nº 1.512, ático 01 e 02 da Estação Cidade Milano, Centro, CEP 88020-302, com seus atos constitutivos arquivados na Junta Comercial do Estado de Santa Catarina (“JUCESC”) sob NIRE 42206707341, em 09 de agosto de 2021, e 1ª (primeira) alteração do contrato social arquivada na JUCESC sob nº 20217256732, em 21 de dezembro de 2021.

- a) Operar em recinto ou em sistema mantido por bolsa de valores;
- b) Subscrever, isoladamente ou em consórcio com outras sociedades autorizadas, emissões de títulos e valores mobiliários para revenda;
- c) Comprar e vender títulos e valores mobiliários por conta própria e de terceiros, observada regulamentação baixada pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e pelo Banco Central do Brasil (BACEN) nas suas respectivas áreas de competência;
- d) Instituir, organizar e administrar fundos e clubes de investimentos.
- e) Constituir sociedade de investimento – capital estrangeiro e administrar a respectiva carteira de títulos e valores mobiliários;
- f) Realizar operações compromissadas;
- g) Operar em bolsas de mercadorias e de futuros por conta própria e de terceiros;
- h) Prestar serviços de intermediação e de assessoria ou assistência técnica, em operações e atividades nos mercados financeiros e de capitais;
- i) Realizar operações no mercado de câmbio; e
- j) Exercer outras atividades expressamente autorizadas, em conjunto, pelo BACEN e CVM.

ACTIVTRADES CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 09 de agosto de 2021 (início das atividades) a 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

2. 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.

Estas informações contábeis foram aprovadas pela Diretoria da Corretora em 31 de março de 2022.

3. Resumo das principais práticas contábeis

a) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa inclui dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor e limites, com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias na data da aplicação.

b) Estimativas Contábeis

As estimativas contábeis são determinadas pela Administração, considerando fatores e premissas estabelecidas com base em julgamento. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem as provisões para ajuste dos ativos ao valor provável de realização ou recuperação, as provisões para perdas, as provisões para contingências, marcação a mercado de instrumentos financeiros, os impostos diferidos, entre outros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes em razão de imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Administração revisa as estimativas e premissas pelo menos semestralmente.

c) Instrumentos financeiros

- 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 integrantes da carteira são classificados em três categorias distintas, conforme a intenção da Administração, quais sejam:

ACTIVTRADES CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 09 de agosto de 2021 (início das atividades) a 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

- Títulos para negociação
- Títulos disponíveis para venda;
- Títulos mantidos até o vencimento.

Os títulos classificados para negociação e os disponíveis para venda são avaliados, na data do balanço, pelo seu valor de mercado e os classificados como títulos mantidos até o vencimento são avaliados pelo seu custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

Os títulos para negociação estão classificados no ativo circulante, independente do prazo de vencimento.

Os ajustes a valor de mercado dos títulos classificados para negociação são reconhecidos no resultado do período.

Os ajustes a valor de mercado dos títulos classificados como disponíveis para venda são contabilizados em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzido dos efeitos tributários, sendo transferidos para o resultado do período quando da efetiva realização, através da venda definitiva dos respectivos títulos e valores mobiliários.

Provisão para imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido

O encargo do imposto de renda é calculado sob o regime de lucro real, à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de 10% sobre o lucro que exceder R\$240 no ano.

A contribuição social sobre o lucro conforme a Lei nº 14.183/2021, é calculada à alíquota de:

- a) 20% do período de 01/07/2021 até 31/12/2021
- b) 15% do período de 01/01/2021 até 30/06/2021
- c) 15% a partir de 01/01/2022

d) Receitas e despesas

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

As receitas e despesas de natureza financeira são calculadas com base no método exponencial.

As operações com taxas prefixadas são registradas pelo valor de resgate e as receitas e despesas correspondentes ao período futuro são registradas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos. As operações com taxas pós-fixadas ou indexadas a moedas estrangeiras são atualizadas até a data do balanço através dos índices pactuados.

e) Resultado recorrente e não recorrente

ACTIVTRADES CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 09 de agosto de 2021 (início das atividades) a 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

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

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

4. Títulos e valores mobiliários

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

a) Composição

	31/12/2021
Ativo circulante	
Títulos de renda fixa	
Certificado de Depósito Bancário – CDB (*)	15.013
	<u>15.013</u>

(*) Certificado emitido pelo Banco Bradesco com prazo de vencimento até 18/09/2023 e remuneração de 5% do CDI.

b) Instrumentos financeiros derivativos

Em 31 de dezembro de 2021 não havia operações com instrumentos financeiros derivativos em aberto.

5. Outros passivos

	31/12/2021
Diversas	
Despesas de Serviços do Sistema Financeiro	12
Despesas de Serviços Técnicos Especializados	<u>6</u>
Total de outros passivos	18

6. Patrimônio líquido

6.1 Capital social

ACTIVTRADES CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 09 de agosto de 2021 (início das atividades) a 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

O capital social é de R\$ 15.000, divididos em 15.000.000 quotas idênticas, com valor nominal de R\$ 1,00 (um real), totalmente integralizadas por acionistas domiciliados no País.

6.2 Juros sobre capital próprio

No período findo em 31 de dezembro de 2021 não foram pagos juros sobre capital próprio, conforme faculta o artigo 9 da Lei nº 9.249/95.

7. Gerenciamento de riscos

A Activtrades foi recentemente constituída e dessa forma, a estrutura integrada de gerenciamento de riscos e capital é compatível com o modelo e estágio atual de negócio da Corretora, a natureza de suas operações e a complexidade dos seus produtos e serviços e, por fim, com as atividades e processos da Corretora. Ademais, a estrutura supracitada é constantemente reavaliada visando contemplar eventuais mudanças/melhorias nas melhores práticas de gestão de risco e/ou novos produtos ofertados pela Corretora.

A Activtrades mantém governança alinhada às exigências dos órgãos reguladores, às melhores práticas e à sua cultura organizacional, sempre se norteando por padrões éticos rigorosos, considerando o modelo e o estágio atual dos negócios. Tal governança é orientada por metodologia desenvolvida pelo *Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission*, que visa ajudar as empresas a avaliar e aperfeiçoar seus sistemas de controles internos, tendo sido adotada por milhares de organizações para melhor disciplinar suas atividades.

A estrutura de controles internos da Activtrades tem como objetivo a identificação dos principais riscos decorrentes de fatores internos e externos à Corretora, sua avaliação, monitoramento e mitigação de forma eficiente e eficaz, considerando o modelo e o estágio atual dos negócios.

a) Risco de crédito

A Sociedade foi recentemente constituída e por enquanto restringe a exposição a riscos de crédito associados à caixa e equivalentes de caixa, efetuando seus investimentos em instituições financeiras avaliadas como de primeira linha e com remuneração em títulos de curto prazo.

b) Risco de taxa de juros

Decorre da possibilidade de a Sociedade sofrer ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. A Sociedade não possui operações proprietárias com derivativos para proteção na variação de taxa de juros, dado que a exposição dessa natureza é imaterial.

c) Risco de estrutura de capital (ou risco financeiro)

ACTIVTRADES CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 09 de agosto de 2021 (início das atividades) a 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

Decorre da escolha entre capital próprio (aportes de capital) e capital de terceiros que a Sociedade faz para financiar suas operações e considerando o estágio atual tais recursos são 100% provenientes de aportes do acionista controlador.

8. Gerenciamento da Gestão de Capital

A abordagem de gerenciamento de capital da Corretora é orientada por suas estratégias e necessidades organizacionais, levando em conta a regulamentação aplicável, o ambiente econômico e de negócios em que opera e a complexidade e natureza das operações da Corretora, considerando o estágio atual dos negócios.

Conforme determinado pelo Banco Central do Brasil, as instituições financeiras estão obrigadas a manter uma relação mínima de 8,0% entre Patrimônio de Referência (PR) e os ativos ponderados pelo risco de suas atividades (RWA).

O índice da Corretora, calculado em 31 de dezembro de 2021 foi de 99,71% estando, assim, seu Patrimônio de Referência acima do requerimento exigido.

Vale ressaltar que cópia de ambos os relatórios anuais de estrutura de gerenciamento contínuo e integrado de risco e Política Integrada de Gerenciamento de Risco da Corretora encontram-se disponíveis para consulta pública no sítio da instituição, seção "Governança".

9. Análise de Sensibilidade

A Corretora não opera, em conta proprietária, nos mercados de ações, nem de derivativos. Consequentemente, as posições proprietárias mantidas pela Corretora resultam, primordialmente, dos investimentos de seu capital em instrumentos de renda fixa e, eventualmente, de posições que venham a ser alocadas temporariamente em conta erro, sendo que é prática liquidar operações em conta erro o quanto antes. A estrutura de gerenciamento de Risco de Mercado da Corretora insere-se, portanto, num contexto de baixa complexidade de produtos e de exposição tipicamente imaterial, em linha com o modelo de negócio adotado, centrado no atendimento ao cliente.

O Risco de Contraparte que a Corretora está sujeita deve ser entendido à luz da natureza de suas operações. Nesse sentido, toda operação intermediada pela Corretora pode ser entendida como uma operação colateralizada, seja através da alocação de garantias pela Contraparte junto à bolsa, seja através da prerrogativa de a Corretora poder recorrer ao objeto da operação em caso de compra de ativo à vista não honrada, seja, em último caso, através dos recursos financeiros provenientes de uma operação de venda. Portanto, pode-se compreender o Risco de Contraparte a que a Corretora está exposta, em sua atividade de intermediação de títulos e valores imobiliários, como residual.

Quando se trata do Risco de Liquidez, além das necessidades básicas para a manutenção da empresa (e.g., pagamento de funcionários e fornecedores,

ACTIVTRADES CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 09 de agosto de 2021 (início das atividades) a 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

contingências etc.), a Corretora ainda não está sujeita a obrigações de liquidação perante a B3 de clientes que optem por liquidar junto a Activtrades por se encontrar em fase pré operacional em processo de parametrizações junto a B3.

Como medida de contingência de liquidez, uma linha de crédito ficará disponível em banco com valor de pelo uma vez o PR mínimo.

As aplicações financeiras próprias são realizadas em bancos de grande porte com em ativos de renda fixa, lastreados em títulos públicos federais com baixo risco.

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, a metodologia de *Expected Shortfall* (10), onde basicamente se obtém a média das 10% piores variações percentuais mensais nos últimos 12 meses da Corretora.

10. Outros eventos

Efeito do Coronavírus nas demonstrações financeiras – A Administração da Corretora tem acompanhado atentamente os impactos provenientes da pandemia ocasionada pelo Covid-19 na economia mundial, e em especial, no mercado brasileiro. Dentro deste contexto, considerando os riscos e incertezas aos quais a Corretora está exposta, a Administração avaliou os possíveis eventos econômicos que pudessem impactar a Corretora, e, todavia, nas circunstâncias, não foram observados eventuais impactos nas suas operações.

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS
Contador CRC-1SP110330/O-6
