

CRT4 - Central de Registro de Títulos e Ativos S.A.

CNPJ nº 31.836.472/0001-02



Srs. Acionistas, Nossa Companhia está inserida na categoria de Infraestrutura do Mercado Financeiro. Somos uma empresa moderna, formada por profissionais experientes com competências multidisciplinares, com o objetivo de criar soluções tecnológicas por meio de ciclo moderno de concepção e desenvolvimento. Nossas regras e procedimentos da CRT4, estão publicados no website www.crt4.com.br. Autorizados pelo Banco Central, desde maio de 2020 estamos efetuando registros de CDB, RDB e LC. Dadas as especificidades dos papéis LCI e LCA, preparamos nossa estrutura tecnológica e regulamentar e apresentamos ao Banco Central do Brasil em maio de 2019 pedido de autorização para registros dos citados títulos. Estamos aguardando a visita do Banco Central para autorizar LCI em breve. Ao longo de 2021 preparamos nossa infraestrutura tecnológica e aperfeiçoamos nossos manuais técnicos objetivando requerer ao Banco Central do Brasil, no primeiro semestre do ano de

2022, pedido de autorização para exercer a atividade de depósito centralizado de títulos, ativos financeiros e valores mobiliários e liquidação via SPB. Também em 2021, foram desenvolvidos processos e manuais organizacionais e operacionais para instruir, perante a CVM – Comissão de Valores Mobiliários, pleito para funcionamento como entidade administradora de mercado de balcão organizado para prestação de serviço de registradora de valores mobiliários. O Colegiado da CVM, em reunião realizada em 26.10.2021, por unanimidade, decidiu conceder a autorização pleiteada. Em dezembro 2021 atingimos um volume médio diário superior a 489 mil transações, registrando posições de mais de 208 mil investidores finais, totalizando aproximadamente R\$ 37,5 bilhões de estoque de títulos registrados. Agradecemos a todos os colaboradores e acionistas pelo apoio.

Balancço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)				
ATIVO	Notas	2021	2020	
Ativo circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	5	4.876	3.775	
Ativos financeiros ao custo amortizado		308	219	
Outros créditos	6	9.448	136	
		14.631	4.130	
Ativo não circulante				
Imobilizado	8	672	861	
Intangíveis	7	12.946	8.909	
		13.618	9.770	
Total do ativo		28.249	13.900	

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos resultados para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)			
	Notas	2021	2020
Receitas operacionais	11	3.572	968
(-) Deduções das receitas operacionais	11	(202)	(51)
Despesas administrativas	12	(11.988)	(9.091)
Despesas com depreciação do imobilizado	12	(1.231)	(183)
Outras despesas operacionais		(624)	(556)
Prejuízo operacional		(10.473)	(8.913)
Receitas financeiras	13	111	19
Recursos financeiros, líquidas		111	19
Impostos - créditos tributários		9.198	-
Prejuízo dos exercícios		(1.164)	(8.894)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos resultados abrangentes para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)			
	2021	2020	
Prejuízo dos exercícios	(1.164)	(8.894)	
Total do resultado abrangente dos exercícios	(1.164)	(8.894)	

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos fluxos de caixa para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)			
	2021	2020	
Fluxos de caixa de atividades operacionais			
Prejuízo dos exercícios	(1.164)	(8.894)	
Ajustes de receitas e despesas não envolvendo caixa			
Despesa amortização plano de opção de ações	15	-	
Depreciação do imobilizado	1.231	183	
	82	(8.711)	

Fluxos de caixa de atividades operacionais			
	2021	2020	
Prejuízo dos exercícios	(1.164)	(8.894)	
Ajustes de receitas e despesas não envolvendo caixa			
Despesa amortização plano de opção de ações	15	-	
Depreciação do imobilizado	1.231	183	
	82	(8.711)	

Fluxos de caixa de atividades operacionais			
	2021	2020	
Prejuízo dos exercícios	(1.164)	(8.894)	
Ajustes de receitas e despesas não envolvendo caixa			
Despesa amortização plano de opção de ações	15	-	
Depreciação do imobilizado	1.231	183	
	82	(8.711)	

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)			
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--	--

1. Contexto operacional: A CRT4 – Central de Registro de Títulos e Ativos S.A. (a “Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo. A Companhia tem por objeto social: (i) exercer atividades de registro de títulos, ativos financeiros e valores mobiliários, bem como, registro e/ou constituição de ônus e gravames a eles relacionados ou sobre eles incidentes e o registro de instrumentos de constituição de garantia, nos termos da legislação e regulamentação aplicáveis; (ii) exercer atividade de depósito centralizado de títulos, ativos financeiros e valores mobiliários; (iii) constituição de bancos de dados e atividades correlatas. Em 14 de maio de 2020, recebeu do Banco Central do Brasil autorização para operar sistema de registro de ativos financeiros no âmbito do Sistema de Pagamentos Brasileiro (SPB), envolvendo inicialmente CDB, RDB e LC. Em 22 de maio de 2020, entramos em produção.

2. Resumo das principais políticas contábeis: As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo disposição em contrário. **2.1 Base de preparação:** As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão. As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, que, no caso de determinados ativos e passivos financeiros, tem seu custo ajustado para refletir a mensuração ao valor justo. A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e têm maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras. A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria, em 25 de fevereiro de 2022. **2.2 Moeda funcional e moeda de apresentação:** Os itens incluídos nas demonstrações financeiras são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a empresa atua (a “moeda funcional”). As demonstrações financeiras estão apresentadas em R\$, que é a moeda funcional da Companhia. **2.3 Caixa e equivalentes de caixa:** Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor, sendo o saldo apresentado líquido de saldos de con-

tas garantidas na demonstração dos fluxos de caixa. **2.4 Ativos financeiros - 2.4.1 Classificação:** A Companhia classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias de mensuração: • Mensurados ao valor justo (seja por meio de outros resultados abrangentes ou por meio do resultado); • Mensurados ao custo amortizado. A classificação depende do modelo de negócio da entidade para gestão dos ativos financeiros e os termos contratuais dos fluxos de caixa. Para ativos financeiros mensurados ao valor justo, os ganhos e perdas serão registrados no resultado ou em outros resultados abrangentes. Para investimentos em instrumentos de dívida, isso dependerá do modelo do negócio no qual o investimento é mantido. Para investimentos em instrumentos patrimoniais que não são mantidos para negociação, isso dependerá de a Companhia ter feito ou não a opção irrevogável, no reconhecimento inicial, por contabilizar o investimento patrimonial ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. **2.4.2 Reconhecimento e desreconhecimento:** Compras e vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data de negociação, data na qual a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo. Os ativos financeiros são desreconhecidos quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos e a Companhia tenha transferido substancialmente todos os riscos e benefícios da propriedade. **2.4.3 Mensuração:** No reconhecimento inicial, a Companhia mensura um ativo financeiro ao valor justo acrescido, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado, dos custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro. Os custos de transação de ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são registrados como despesas no resultado. **2.5 Imobilização:** O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico inclui os custos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens. Os gastos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados a esses custos e que possam ser mensurados com segurança. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos. A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear considerando os seus custos e seus valores residuais durante a vida útil estimada, como segue:

	Anos
Sistemas de comunicação e equipamentos	5
Móveis, utensílios e instalações	10

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício. Considerando que os ativos imobilizados foram adquiridos em 2019 a revisão da vida útil desses ativos será realizada para o exercício subsequente. O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado ao seu valor recuperável quando o valor contábil do ativo é maior do que seu valor recuperável estimado. **2.6 Ativos intangíveis - (a) Marcas registradas e licenças:** As marcas registradas e as licenças adquiridas são demonstradas, inicialmente, pelo custo histórico. **(b) Softwares desenvolvidos internamente:** Os custos diretamente atribuíveis, que são capitalizados como parte do produto de software, incluem os custos com as empresas contratadas para seu desenvolvimento. Outros gastos de desenvolvimento que não atendam aos critérios de capitalização são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento previamente reconhecidos como despesa não são reconhecidos como ativo em período subsequente. Os custos de desenvolvimento de softwares reconhecidos como ativos não possuem vida útil definida. **2.7 Impairment de ativos não financeiros:** Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de alienação e o seu valor em uso. Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGCs)). Os ativos não financeiros, que tenham sido ajustado por *impairment*, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data do balanço. **Impairment** de ágio reconhecido no resultado do exercício não é revertido. **2.8 Imposto de Renda e Contribuição Social:** O imposto de renda e a contribuição social do exercício são calculados, quando aplicáveis, com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 mil para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e considerando a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício. Os também constituídos créditos tributários sobre prejuízo fiscal e base negativa, os quais a Administração tem a expectativa de realizar com base na geração de lucros futuros. Foi realizado um estudo de realização do crédito tributário para identificar possíveis indicadores da não realização dos ativos. Com base no estudo, foi constatado que a companhia levará 02 anos a partir de 2023 para a compensação completa dos tributos. O estudo tem em seus critérios adotados na realização dele, como base o momento atual da CRT4. Portanto, são desconsiderados acontecimentos não previstos que possam alterar eventos futuros da Companhia. Assim sendo, é apresentado a seguir o cronograma para a compensação do Imposto Diferido:

Ano	Valor
2023	2.476
2024	6.722

2.9 Programa de remuneração variável: Programa de remuneração variável – Plano de Outorga de Opção de Compra de Ações (“Plano”) da CRT4 – Central de Registro de Títulos e Ativos S.A. O Programa de Opções foi criado na modalidade Plano de Outorga de Opção de Compra de Ações por meio do qual (a) participante adquire o direito a este programa está limitado à outorga de um número máximo de opções que, caso integralmente exercidas, atribuirão aos Participantes Ações representativas, respeitadas as regras previstas no Plano. Os efeitos do plano de opções de compra de ações são calculados com base no valor justo na data da outorga das opções e reconhecidos no balanço patrimonial e demonstração de resultados em base pró-rata, pelo período de carência (*vesting*) de

cada concessão. **2.10 Capital social:** As ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, são classificadas no patrimônio líquido. Os custos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de novas ações, caso ocorram, serão demonstrados no patrimônio líquido como uma dedução do valor captado, líquida de impostos. **3. Estimativas e julgamentos contábeis críticos:** As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. Com base em premissas, a Companhia faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. **4. Reconhecimento da receita - a) Reconhecimento de receita das atividades de registro de ativos financeiros:** A receita operacional é determinada através da aplicação de percentuais, por faixas, sobre o volume financeiro registrado e volume financeiro atualizado, para as tarifas de Registro e Permanência, respectivamente. Para as tarifas de Comites e Utilização Mensal, são consideradas as quantidades de comitentes com posição em ativos e quantidades de transações cursadas na plataforma, multiplicado pela sua respectiva faixa. **b) Reconhecimento da receita financeira:** A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido pelo regime de competência, usando o método da taxa efetiva de juros. A receita de juros de ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado é incluída nos ganhos/perdas líquidos de valor justo com esses ativos. A receita de juros de ativos financeiros ao custo amortizado e ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes calculada utilizando o método da taxa de juros efetiva é reconhecida na demonstração do resultado como parte da receita financeira de juros. A receita financeira é calculada por meio da aplicação da taxa de juros efetiva ao valor contábil bruto de um ativo financeiro exceto para ativos financeiros que, posteriormente, estejam sujeitos à perda de crédito. No caso de ativos financeiros sujeitos a perda de crédito, a taxa de juros efetiva é aplicada ao valor contábil líquido do ativo financeiro (após a dedução da provisão para perdas).

8. Imobilizado	Taxa de depreciação %	Custo		Depreciação Acumulada		Valor Líquido	
		31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Instalações	10	392	392	(74)	(113)	318	279
Móveis e Equipamentos	10	30	31	(6)	(9)	24	22
Sistemas de Comunicação	20	23	23	(4)	(7)	19	17
Sistema de Proc. de Dados	20	726	726	(227)	(372)	499	354
Total		1.171	1.172	(311)	(501)	860	672

O montante de R\$ 501 (R\$ 311 em 2020) refere-se à despesas com depreciações, e foi reconhecido no resultado em “Despesas administrativas”.

9. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas, ativos e passivos contingentes - a) Contingências ativas: Companhia não possui nenhum ativo contingente reconhecido em seu balanço, assim como não possui, atualmente, processos judiciais que gerem expectativa de ganhos futuros relevantes. **b) Contingências passivas:** A Companhia não possui nenhum passivo contingente, de natureza civil, tributária e trabalhista, envolvendo riscos de perdas classificadas como prováveis ou possíveis, com base na avaliação do departamento jurídico da Companhia e de seus consultores externos, para os quais não há provisão constituída.

10. Capital social e reservas - a) Capital social: O capital social da Companhia, totalmente subscrito em 31 de dezembro de 2021, é de R\$ 68.000 (2020: R\$ 30.000) representado por 67.834 (2020: 29.874) ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal. **b) Reservas de lucros - Reserva legal:** A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 não foi constituída reserva legal tendo em vista os prejuízos apresentados nos exercícios. **Reserva de investimento:** A reserva de investimento refere-se à retenção do saldo remanescente de lucros acumulados, a fim de atender ao projeto de crescimento dos negócios, estabelecido no plano de investimentos da Companhia, conforme orçamento de capital aprovado e proposto pelos administradores da Companhia, para ser deliberado na Assembleia Geral dos acionistas. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 não foi constituída reserva de investimento tendo em vista os prejuízos apresentados nos exercícios.

11. Reconhecimento da receita operacional: A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de serviços no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida dos impostos, dos abatimentos e dos descontos. A Companhia reconhece a receita quando o valor da receita pode ser mensurado com segurança. É provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades da Companhia. A administração baseia suas estimativas de resultado, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada venda.

	31/12/2021	31/12/2020
Receitas operacionais	3.572	968
(-) Deduções das receitas operacionais	(202)	(51)
12. Despesas por natureza	2021	2020
Despesa com pessoal	5.160	4.174
Serviços de terceiros (*)	5.520	4.117
Despesa de aluguel	335	358
Encargos de depreciação e amortização	1.231	183
Despesa de comunicações	407	268
Despesas de manutenção	1	18
Despesa com publicidade e propaganda	98	37
Despesas de viagens e transporte	9	4
Materiais de consumo	4	12
Despesas de serviço do sistema financeiro	370	24
Energia elétrica, água e luz	11	14
Despesas com seguros	31	4
Outras despesas	52	61
Total das despesas administrativas	13.220	9.274

(*) Referem-se substancialmente a despesas com serviços de infraestrutura de Tecnologia em Informática R\$ 4.667 (R\$ 3.123 em 2020), consultoria administrativa R\$ 319 (R\$ 639 em

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 a 2020 (Em milhares de reais)				
	Notas	Capital social	Reserva Legal	Prejuízos acumulados
Em 31 de dezembro de 2019		14.841	(45)	(8.209)
Prejuízo do exercício		-	-	(8.894)
Integralização de capital		(45)	45	-
Emissão de ações		15.204	-	-
		30.000	-	(17.103)
Em 31 de dezembro de 2020		30.000	-	(1.164)
Prejuízo do exercício		-	-	(1.164)
Integralização de capital	10	38.000	(23.000)	-
Outras reservas de capital		-	-	15
		68.000	(23.000)	(18.267)
Em 31 de dezembro de 2021		68.000	(23.000)	26.748

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

5. Caixa e equivalentes de caixa				
	2021	2020		
Depósitos bancários	44	3.681		
Aplicações interfinanceiras de liquidez	4.832	94		
Total	4.876	3.775		
6. Outros créditos	2021	2020		
Adiantamentos diversos	52	33		
Créditos tributários	9.328	29		
Devedores diversos	68	74		
Total	9.448	136		

7. Intangível				
	2021	2020		
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020				
Saldo inicial	7	5.019	5.026	
Aquisições	9	3.874	3.883	
Amortização	-	-	-	
Saldo contábil, líquido	16	8.893	8.909	
Em 31 de dezembro de 2020				
Custo	16	8.893	8.909	
<i>Impairment</i> e amortização acumulados	-	-	-	
Saldo contábil, líquido	16	8.893	8.909	

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021				
	2021	2020		
Saldo inicial	16	8.893	8.909	
Aquisições	-	5.079	5.079	
Amortização	-	(1.041)	(1.041)	
Saldo contábil, líquido	16	12.931	12.946	
Em 31 de dezembro de 2021				
Custo	-	13.972	13.972	
Amortização acumulados	-	(1.041)	(1.041)	
Saldo contábil, líquido	16	12.931	12.946	

Referente a projetos que estão em fase de desenvolvimento no âmbito da estruturação de produtos e serviços da CRT4. A amortização ocorre de acordo plano de negócio preparado pela Administração, após a conclusão da etapa de desenvolvimento, homologação e testes. O prazo médio de amortização do ativo intangível é de 10 anos.

2020) e consultoria jurídica R\$ 251 (R\$ 112 em 2020).

13. Receitas financeiras			
	2021	2020	
Receita financeira			
Receitas financeiras de aplicações interfinanceiras de liquidez	111	19	
Total da receita financeira	111	19	

14. Remuneração da Administração – Outros benefícios: A CRT4 instituiu o Programa para Outorga de Opção de Compra de Ações a Administradores da Companhia, nos termos aprovados em Reunião do Comitê de Remuneração Companhia realizada em 5 de julho de 2021, este programa está limitado à outorga de um número máximo de Opções que, caso integralmente exercidas, atribuirão aos Participantes Ações representativas de até 4% do capital social total da Companhia, respeitadas as regras previstas no Plano, considerando: (i) que até 4% poderá ser objeto de outorga de Opções até o final do exercício social de 2024; (ii) que 1,6% do capital social total da Companhia poderá ser objeto de outorga de Opções no exercício de 2021; (iii) o mínimo anual de 0,5% de outorga de Opções do capital social vigente à época de outorgas. O número de Ações objeto das Opções passíveis de outorga, observará o limite de até 4% do capital social vigente da Companhia no momento de sua outorga, reduzido do número de Ações outorgadas e pendentes de exercício, não rescindidas e/ou não canceladas. O participante terá o direito de exercer as Opções que lhe tiverem sido outorgadas, no todo ou em parte, após o decorrer do prazo de carência de 24 meses a contar da data da outorga. Os Participantes não poderão ceder, alienar ou transferir as Ações que tenham adquirido em razão do exercício das Opções durante o prazo de 2 (dois) anos contados da data de aquisição das referidas Ações, exceto se de outra forma aprovado pelo Comitê. Ao longo do exercício de 2021, a companhia outorgou 271.337 opções aos participantes