



☆ continuação

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Semestre findo em 31 de dezembro de 2021 e Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 da Singulare Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (Em milhares de Reais)

	31/12/21	31/12/20
<b>Descrição</b>		
Lucro líquido	33.727	10.855
Adições e exclusões	-	(2.837)
Base reserva legal	33.727	8.018
Reserva legal	1.686	401
Base para dividendos obrigatórios	32.041	7.617
JCP/Dividendos obrigatórios (25%)	8.010	1.904
JCP/Dividendos adicionais	390	901
Dividendos/JCP pagos no exercício	9.749	1.700

**17. Receitas de prestação de serviços:**

	2º semestre/21	2021	2020
Serviços de custódia	46.988	88.827	73.004
Corretagens em operações em bolsas	2.309	11.390	28.696
Administração de fundos de investimento	35.749	64.157	46.794
Comissão de colocação de títulos	2.061	4.091	5.018
Assessoria/Consultoria técnica	533	1.356	1.874
Corretagens de câmbio	260	1.088	-
Rendas de tarifas bancárias	5.248	9.589	-
Outros serviços	2.578	5.039	7.751
	<b>95.726</b>	<b>185.537</b>	<b>163.137</b>

**18. Despesas de pessoal:**

	2º semestre/21	2021	2020
Proventos	(19.021)	(37.686)	(33.220)
Encargos sociais	(6.177)	(13.112)	(12.021)
Benefícios	(4.354)	(8.276)	(7.319)
Honorários	(1.718)	(3.633)	(2.643)
Treinamentos e estagiários	(1)	(4)	(62)
	<b>(31.271)</b>	<b>(62.711)</b>	<b>(55.265)</b>

**19. Despesas administrativas:**

	2º semestre/21	2021	2020
Serviços técnicos especializados	(12.275)	(20.712)	(16.818)
Serviços do sistema financeiro	(7.884)	(19.938)	(26.750)
Processamento de dados	(13.224)	(25.862)	(23.690)
Aluguéis	(1.364)	(2.959)	(3.306)
Depreciação e amortização	(5.273)	(6.555)	(1.341)
Serviços de terceiros	(826)	(1.525)	(2.117)
Propaganda e publicidade	(605)	(1.566)	(1.567)
Outras	(2.757)	(4.980)	(5.117)
	<b>(44.208)</b>	<b>(84.097)</b>	<b>(80.706)</b>

**20. Despesas tributárias:**

	2º semestre/21	2021	2020
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza - ISSQN	(3.638)	(7.203)	(6.628)
Contribuição às COFINS	(5.880)	(9.780)	(7.226)
Contribuição ao PIS	(955)	(1.589)	(1.174)
Parcelamentos de processos (a)	-	-	(3.346)
Baixa de impostos retidos fonte a compensar e recuperar de períodos anteriores (b)	-	(4.241)	-
Outras	(507)	(2.030)	(1.608)
	<b>(10.980)</b>	<b>(24.843)</b>	<b>(19.982)</b>

(a) Processo Administrativo nº 04/353.626/2006 vinculado ao Auto de Infração nº 99.090, lavrado pela Prefeitura do Rio de Janeiro para cobrança de débitos de ISS no período de abril de 2001 a março de 2006. A decisão do Conselho de Contribuintes do Município do Rio de Janeiro cancelou a cobrança com relação ao período de abril de 2001 a julho de 2003 e negou provimento, por unanimidade, à parcela do recurso voluntário em que se discutiam as outras competências da cobrança; (b) Baixa de impostos retidos fonte que estavam classificadas no ativo circulante a compensar, porém, a Corretora por não conseguir concretizar a compensação destes valores, deliberou pela baixa para despesas. **21. Provisão (Reversão) de provisões operacionais:**

	2º semestre/21	2021	2020
Reversão/ (Provisão) de atualização de processos cíveis	83	(2.365)	4.572
Reversão/ (Provisão) de processos trabalhistas	(88)	(88)	350
Reversão/ (Provisão) de atualização de processos CVM	(370)	(460)	(1.702)
Reversão de provisão de PLR	-	-	78
Reversão de processos fiscais	-	277	-
	<b>(375)</b>	<b>2.636</b>	<b>3.298</b>

**22. Outras receitas operacionais:**

	2º semestre/21	2021	2020
Encargos sobre saldos devedores de clientes	37	235	1.677
Variações monetárias ativas	28	37	59
Atualizações de depósitos judiciais	336	4.962	-
Venda de carteira de clientes - XP investimento	40.000	40.000	-
Outras	117	626	940
	<b>40.518</b>	<b>45.860</b>	<b>2.676</b>

**23. Outras despesas operacionais:**

	2º semestre/21	2021	2020
Despesas com processos	(969)	(1.219)	(6.877)
Despesas de fundos	(1.431)	(2.059)	(349)
Despesas com agentes de compensação	(515)	(995)	(310)
Despesas de perdas com clientes	(64)	(446)	(572)
Administração de fundos	(107)	(215)	-
Multa com administração de Fundos	(1.641)	(1.641)	(1.243)
Serviços de terceirização	(359)	(921)	-
Taxa de fiscalização CVM	(25)	(146)	-
Outras	(138)	(275)	(1.835)
	<b>(5.249)</b>	<b>(7.917)</b>	<b>(11.186)</b>

**24. Imposto de renda e contribuição social:** Conciliação das despesas das provisões do Imposto de Renda e da Contribuição Social:

	31/12/21	31/12/20
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações nos lucros	65.019	17.637
Participação nos lucros	(4.914)	(3.786)
Juros sobre capital próprio	(2.600)	(2.805)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e depois das participações	<b>57.505</b>	<b>11.046</b>
Adições e (exclusões)	<b>4.229</b>	<b>(3.008)</b>
Provisão/ (reversão) para outros créditos de liquidação duvidosa	1.382	(54)
Provisão/ (reversão) de provisões operacionais	(278)	(3.298)
Provisão de contingências trabalhistas	88	-
Provisão de contingências cíveis	2.366	-
Marcação a mercado	301	(878)

Maria Figueiredo de Souza Dantas Forbes Diretora Responsável

**Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Contábeis**

Aos Acionistas e Administradores da Singulare Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. São Paulo - SP. **Opinião com ressalva:** Examinamos as demonstrações contábeis da Singulare Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Corretora"), 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 o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, exceto pelos efeitos dos assuntos descritos na seção a seguir intitulada "Base para opinião com ressalva", as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Singulare Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN). **Base para opinião com ressalva - Reconhecimento de passivos contingentes:** Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 30.b as demonstrações contábeis, no semestre findo em 30 de junho de 2021 a Corretora reconheceu passivos contingentes referentes a processos de natureza cível anteriores à 31 de dezembro de 2020 no montante de R\$ 2.843 mil, para os quais seus assessores jurídicos já haviam informado sendo processos considerados como provável a probabilidade de perda, tendo sido, inclusive, objeto de ressalva sobre as demonstrações contábeis findas em 31 de dezembro de 2020. Como consequência, o resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 está subavaliado em R\$ 1.706 mil, líquido de efeitos tributários. Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação a Corretora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e

	31/12/21	31/12/20
Atualização de passivos contingentes	460	-
Reversão de provisão Participações nos Lucros	-	(974)
Atualização de depósitos judiciais	(4.962)	-
Dividendos	(4)	-
Adições de despesas não dedutíveis	4.876	2.318
Outras	-	(122)
Base de cálculo	<b>61.734</b>	<b>8.038</b>
Imposto de renda 15% + Adicional de 10%	(15.409)	(1.985)
Deduções de incentivos fiscais - P.A.T	370	48
Deduções de incentivos fiscais - Outros	255	60
Ajustes de períodos anteriores (dezembro/2020)	(200)	-
Despesas com imposto de renda - Valores correntes	(14.984)	(1.877)
Contribuição social 15% e 20% - Valores correntes	(11.122)	(1.205)
Ajuste de períodos anteriores (dezembro/2020)	(125)	-
Despesas com contribuição social - valores correntes	(11.247)	(1.205)
<b>Ativo fiscal diferido</b>	<b>(147)</b>	<b>86</b>
Provisão (reversão) de impostos diferidos	(147)	(1.717)
Outros passivos fiscais - Ajuste a marcação de mercado TVM (Nota 24 b)	-	1.803
Total imposto de renda e contribuição social	<b>(26.378)</b>	<b>(2.996)</b>

**25. Ativos fiscais diferidos: a) Créditos tributários:** As bases de constituição do crédito tributário estão demonstradas abaixo:

	31/12/21	31/12/20
Provisão para perdas associadas a risco de crédito	1.653	218
Provisão para créditos de liquidação duvidosa - outros	-	53
Provisão para riscos fiscais e contingências	3.305	852
Atualização de passivos fiscais contingentes	5.575	5.115
Atualização de depósitos judiciais	(4.962)	-
Ajuste de valor a mercado TVM - Negociação	-	(301)
Ajuste de valor a mercado TVM - Disponível para venda	1.770	(134)
	<b>7.341</b>	<b>5.803</b>

Os créditos tributários apresentaram as seguintes movimentações nos exercícios:

Descrição	Saldo 31/12/20	Constituição/ Atualização	Realização/ Reversão	Saldo 31/12/21
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	87	574	-	661
Provisão para créditos de liquidação duvidosa - outros	21	-	(21)	-
Provisão para riscos fiscais e contingências	341	1.137	(156)	1.322
Atualização de passivos fiscais contingentes	2.046	185	-	2.230
Atualização de depósitos judiciais	-	(1.986)	-	(1.985)
- Ajuste de valor a mercado TVM - Negociação	(121)	-	121	-
<b>Créditos tributários com reflexo no resultado</b>	<b>2.374</b>	<b>(90)</b>	<b>(56)</b>	<b>2.228</b>
Ajuste de valor a mercado TVM - Disponível para venda	(53)	708	53	708
<b>Créditos tributários com reflexo no patrimônio líquido</b>	<b>(53)</b>	<b>708</b>	<b>53</b>	<b>708</b>
<b>Total dos Créditos Tributários</b>	<b>2.321</b>	<b>618</b>	<b>(3)</b>	<b>2.936</b>

Descrição	Saldo 31/12/19	Atualização	Reversão	Saldo 31/12/20
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	129	-	(42)	87
Provisão para créditos de liquidação duvidosa - outros	-	-	21	21
Provisão para riscos fiscais e contingências	3.756	(117)	(3.298)	341
Ajuste de valor a mercado TVM - Negociação	231	-	(231)	-
Atualização de passivos fiscais contingentes	-	2.046	-	2.046
Outros	(24)	-	24	-
<b>Subtotal dos Créditos Tributários lançados no Ativo</b>	<b>4.092</b>	<b>1.929</b>	<b>(3.526)</b>	<b>2.495</b>
Ajuste de valor a mercado TVM - Disponível para venda	(413)	(54)	414	(53)
Ajuste de valor a mercado TVM - Negociação	-	(121)	-	(121)
<b>Subtotal dos Créditos Tributários lançados no Passivo</b>	<b>(413)</b>	<b>(175)</b>	<b>414</b>	<b>(174)</b>
<b>Total dos Créditos Tributários</b>	<b>3.679</b>	<b>1.754</b>	<b>(3.112)</b>	<b>2.321</b>

Os créditos tributários serão compensados dentro do prazo permitido pela Resolução nº 3.355/06. A compensação depende da natureza do crédito gerado. Os créditos tributários de impostos e contribuições foram constituídos somente sobre diferenças temporariamente indedutíveis. O valor presente dos créditos tributários em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 2.495; e em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 2.399 tendo sido utilizadas as taxas do CDI/B3 apuradas para os respectivos períodos. Créditos tributários são avaliados periodicamente, tendo como parâmetro a geração de lucro tributável para fins de Imposto de Renda e Contribuição Social em montante que justifique a ativação de tais valores. A Administração, com base nas suas projeções de resultados, considera que deverá auferir resultados tributáveis, dentro do prazo regulamentar, para absorver os créditos tributários registrados nas demonstrações contábeis. Essa estimativa é periodicamente revisada, de modo que eventuais alterações na perspectiva de recuperação desses créditos sejam tempestivamente consideradas nas demonstrações contábeis. Nos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2021 e 2020 não havia créditos tributários não reconhecidos. A realização dos créditos tributários está estimada da seguinte forma:

	2022	2023	Total
Valores de 31/12/21			
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	661	-	661
Provisão para riscos fiscais e contingências	-	1.322	1.322
Atualização de passivos fiscais contingentes	-	2.230	2.230
Atualização de depósitos judiciais	-	(1.985)	(1.985)
Ajuste de valor a mercado TVM - Disponível para venda	-	708	708
<b>Total</b>	<b>661</b>	<b>2.275</b>	<b>2.936</b>
<b>Valor presente</b>	<b>600</b>	<b>1.895</b>	<b>2.495</b>

Os resultados projetados têm como base o estudo de crédito tributário elaborado pela Administração estando estimado a seguir:

	2022	2023	Total
Resultado projetado	36.460	46.978	83.438
<b>26. Partes relacionadas:</b> Com base nos critérios estabelecidos na Resolução CMN nº 4.818/20, as transações com partes relacionadas foram efetuadas em condições de mercado, no tocante a encargos e prazos, e são compostas por: a) <b>Saldos das transações com partes relacionadas:</b>			
	<b>Ativo (passivo)</b>	<b>Receita (despesa)</b>	
	31/12/21	31/12/20	31/12/21
Recurso de fundos administrados	(112.019)	(72.800)	-
Aplicações em operações compromissadas (notas 4/5)	716.658	486.782	544
Devedores/Credores conta "Liquidações pendentes"	(13.284)	(88.703)	-
Credores diversos - acionista	-	-	-
<b>Totais</b>	<b>591.355</b>	<b>325.279</b>	<b>544</b>

Em relação as aplicações em operações compromissadas, em conformidade com a Resolução CMN nº 3.339/06, a Singulare atua somente como intermediadora da operação. **b) Remuneração do pessoal-chave da Administração:** Anualmente, quando da realização da Assembleia Geral Ordinária, é fixado o montante global anual de remuneração dos Administradores, conforme determina o Estatuto Social da Corretora. A remuneração total do pessoal-chave da Administração no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021 foi de R\$ 4.450 (R\$ 3.001 em 31 de dezembro de 2020) a qual é considerada benefício de curto prazo:

	2021	2020
Remuneração fixa	3.633	2.461
Encargos sociais	817	540
<b>Total</b>	<b>4.450</b>	<b>3.001</b>

A Corretora não oferece benefícios de longo prazo, de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações para o pessoal-chave da Administração. **27. Gerenciamento de riscos:** A Corretora implementou a estrutura de gerenciamento de riscos. As práticas adotadas estão aderentes aos critérios estabelecidos pela Resolução 4.557/17 do CMN, para risco de crédito, para risco de mercado, para risco de liquidez, para risco operacional e para gestão de capital. **Apetite a Riscos (RAS):** O gerenciamento de riscos e de capital é parte fundamental do negócio da Singulare. A Declaração de Appetite a Riscos (RAS) é o documento que sintetiza e direciona as estratégias de negócio e comerciais da Singulare que devem estar em linha com as diretrizes de apetite a riscos declaradas. Da mesma forma a RAS é a referência para o gerenciamento de riscos, permitindo que a Diretoria otimize a alocação de recursos de capital, humanos e tecnológicos. O processo de gerenciamento de riscos e de capital é conduzido pela Diretoria de Conformidade e Administrativa contemplando em suas atribuições atividades de identificação, mensuração, avaliação, monitoramento, reporte, controle e mitigação dos riscos relacionados ao negócio, alinhadas as diretrizes, estratégias, políticas e alçadas estabelecidas. As decisões estratégicas e aprovações relativas a gerenciamento de riscos e capital são tomadas pela Diretoria. A Singulare atua com o modelo de gestão prospectiva das três linhas de defesa. Cada linha de defesa tem seus papéis e responsabilidades definidos e formalizados, assegurando comunicação eficaz, ferramentas e sistemas para um adequado processo de gerenciamento de riscos. **Gerenciamento de Capital:** O gerenciamento de capital compreende ao processo contínuo e prospectivo para monitoramento e controle do capital da Singulare, que deve ser consistente com o planejamento estratégico, as estratégias comerciais e de negócio da instituição. A área de Gestão de Capital é responsável por conduzir o processo de gerenciamento de capital. Para garantir um processo de gerenciamento do capital eficiente a Singulare possui suas políticas e estratégias devidamente formalizadas, possibilitando o planejamento e a manutenção do capital, em níveis adequados com os riscos incorridos pela instituição e consistentes com o plano orçamentário e as metas e estratégias de negócio da Singulare. A Corretora adota um gerenciamento integrado de riscos, das necessidades mínimas de capital e da capacidade financeira da instituição. Os riscos são decompostos segundo sua natureza: de liquidez; de crédito; de mercado; operacional; e gestão de capital. **Tipos de Riscos: a) Risco de Crédito:** É o risco de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pela contraparte de suas obrigações nos termos pactuados; à desvalorização, redução de ganhos esperados em instrumentos financeiros decorrentes da deterioração da qualidade creditícia da contraparte, do interveniente ou do instrumento mitigador; e à reestruturação de instrumentos financeiros ou custos de recuperação de exposições caracterizadas como ativos problemáticos. A Singulare não possui exposição no que se refere a concessão de crédito. Apesar de não possuir operações de crédito constituídas formalmente, conceitualmente, a Singulare continua a apresentar o que sob a ótica de capital conveniência-se chamar de "risco de crédito" - determinado pela Resolução CMN nº 4.193, de 01/03/2013. A Singulare calcula o Riwacpad conforme a abordagem padronizada estabelecida na Circular BACEN nº 3.644, de 04/03/2013. **b) Risco de Mercado:** É o risco de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de instrumentos detidos pela Instituição. Essa definição considera o risco da variação das taxas de juros e dos preços de ações, que fazem parte da carteira da Singulare. A Singulare não possui ativos em sua carteira com intenção de negociação (carteira trading), somente ativos classificados como carteira bancária. Os investimentos realizados pela Singulare têm como principal objetivo manter os valores aplicados devidamente atualizados e protegidos de desvalorizações financeiras. **c) Risco Operacional:** É a possibilidade da ocorrência de perdas resultantes de eventos externos ou de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas ou sistemas. Inclui-se também o risco legal. Dado que a Singulare tem como principal atividade: a prestação de serviços de intermediação, administração, gestão e custódia sendo o risco operacional, o de maior impacto para a Corretora. O cálculo de requerimento de capital para o risco operacional da Corretora é apurado com base na abordagem padronizada (Indicador Básico). **d) Risco de Liquidez:** É o risco de a Singulare não conseguir cumprir seus compromissos, financeiros assumidos com clientes, fornecedores, prestadores de serviços, funcionários e demais despesas administrativas. A definição de limites para um caixa mínimo e de uma porcentagem de caixa líquido mínimo devem ser acompanhados de gestão diária e prospectiva. **28. Análise de Sensibilidade:** A Singulare, por ter um perfil de apetite a riscos mais conservador e uma Tesouraria menos ativa, não possui em sua carteira operações com in-

tenção de negociação (carteira trading), classificando suas operações na carteira bancária (banking), portanto, a Singulare não possui risco de mercado no seu cálculo de Basileia, apresentando apenas o risco da variação de juros na carteira bancária (RBAN). Visando a mitigação do Risco de Liquidez, a Singulare faz uma gestão eficiente do caixa diariamente, monitorando os fluxos de caixa, segregando o capital próprio do capital de terceiros, e o controle de ativos líquidos e não líquidos. A área de Gestão de Capital, por meio de modelos quantitativos e qualitativos implementou limites para o controle e mitigação do Risco de Liquidez. Esse controle é feito diariamente onde se observa o Caixa e o Caixa Liquidado da Corretora, além de outros indicadores que são diretamente correlacionadas com o Caixa, como o Saldo Devedor de Clientes e o Saldo em Garantias. Considerando que foi utilizado um modelo de Back-testing, esses limites definidos na RAS serão revisados trimestralmente para uma melhor efetividade na liquidez, na gestão do caixa e eficiência do capital. Em conformidade com a Resolução BCB nº 2/2020, a Corretora utiliza, para fins de sensibilidade dos valores contábeis, o abaixo disposto:

	Valor Ativo (Passivo)	Variável em Realização	risco %	Obs.
Disponibilidades	14.745	-	(a)	
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	839.694	-	(a)	
Títulos e Valores Mobiliários	183.455	5%	(	