

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

(Anteriormente denominado Concórdia S.A. -
Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e
Commodities)

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2020

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

(Anteriormente denominado Concórdia S.A. - Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e
Commodities)

Demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2020

Conteúdo

Relatório da Administração

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balancos patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Relatório da Administração

Aos Senhores Acionistas, Clientes, Colaboradores e Público em Geral
Necton Investimentos S.A Corretora de Valores Mobiliários e Commodities
São Paulo - SP

A Administração da Necton Investimentos S.A Corretora de Valores Mobiliários e Commodities ("Necton"), em cumprimento aos dispositivos legais, apresenta suas demonstrações contábeis acompanhadas das notas explicativas e do relatório dos auditores independentes, referentes ao semestre findo em 30 de junho de 2020.

No primeiro semestre de 2020, em razão da pandemia global da COVID-19 que impactou as principais economias do planeta, em especial a da China, o principal parceiro comercial do Brasil, houve uma considerável reversão do cenário de crescimento da economia brasileira, ainda que bem tímido, verificado no ano de 2019.

Diante do cenário de crise financeira, menor atividade econômica global e da redução da taxa de juros a níveis históricos no Brasil, não tivemos reflexos relevantes em nossos resultados. A Necton manteve no último semestre um crescimento expressivo a exemplo de anos anteriores, tanto em captação de novos clientes, ativos sob gestão e/ou custódia, quanto nas receitas dos produtos e serviços oferecidos. Devemos isso ao envolvimento dos nossos colaboradores na conquista por metas cada vez mais audaciosas; pela resposta e satisfação de nossos clientes ao nosso compromisso de melhor atendê-los e pela constante preocupação da Administração na busca por novos negócios, enxergando oportunidades que ajudarão a companhia na manutenção dos elevados níveis de crescimento no decorrer deste exercício de 2020 e, certamente, na superação do que já foi conquistado.

Apesar da influência que os juros baixos têm no mercado de capitais brasileiro, resultando em menor remuneração da renda fixa, observamos forte tendência de fluxo financeiro para ativos de maior risco, tornando o mercado de bolsa de valores atrativo aos investidores que buscam alternativas para uma maior rentabilidade. O aumento de CPFs cadastrados na B3 aumentou consideravelmente, se comparado ao número de clientes de junho de 2019 com junho de 2020.

Em comparação ao fechamento do primeiro semestre de 2019, nossa base de clientes saltou 57,3%, nossos ativos sob gestão e/ou custódia 49% e nossas receitas gerais em mais de 95%, resultado do fortalecimento do nosso modelo de negócio fundamentado em 4 pilares principais que são: - Conteúdo, Curadoria, Atendimento e Inovação. Tal crescimento resultou num lucro líquido de R\$4.214 mil no primeiro semestre de 2020, sendo 100% operacional. O patrimônio líquido da companhia é de R\$47.163 mil no fechamento do primeiro semestre de 2020.

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

A aquisição de carteiras de outras instituições, o constante investimento em tecnologia, o aumento do quadro de talentos da companhia e a busca incessante pela satisfação dos nossos clientes são os objetivos que nos norteiam.

Diante disso, acreditamos num segundo semestre promissor para a companhia e agradecemos aos nossos clientes, colaboradores que nesse período de enfrentamento da pandemia causada pela COVID, mantiveram nossas operações em total funcionamento e aos acionistas, agradecemos a confiança depositada e ratificamos nosso compromisso com os princípios que nos norteiam.

A Diretoria

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos

Administradores e Acionistas da

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

(Anteriormente denominado Concórdia S.A. - Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e Commodities)

São Paulo - SP

Opinião sobre as demonstrações contábeis

Examinamos as demonstrações contábeis da Necton Investimentos S.A. Corretora de Valores Mobiliários e Commodities ("Corretora"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre 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 Necton Investimentos S.A. Corretora de Valores Mobiliários e Commodities em 30 de junho de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

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 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, 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.

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

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

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

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de maneira relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra maneira, aparenta estar distorcido de maneira 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.

Responsabilidades da Administração pelas demonstrações contábeis

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

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Corretora 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 Corretora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança do Corretora 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 Corretora;
- 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 Corretora. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 Corretora 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.

São Paulo, 30 de setembro de 2020.



BDO RCS Auditores Independentes SS
CRC 2 SP 013846/O-1

Waldemar Namura Junior
Contador CRC 1 SP 154938/O-0

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

CNPJ: 52.904.364/0001-08

BALANÇOS PATRIMONIAIS

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

A T I V O	Nota explicativa	30/06/2020	31/12/2019
CIRCULANTE		278.066	172.810
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	4	74.049	104.582
Disponibilidades		3.049	15.408
Aplicações interfinanceiras de liquidez		71.000	89.174
INSTRUMENTOS FINANCEIROS		26.515	30.431
Títulos e valores mobiliários	5	26.515	30.431
OPERAÇÕES DE CRÉDITO		-	145
Financiamento de títulos e valores mobiliários		-	145
OUTROS CRÉDITOS		173.958	34.874
Rendas a receber		1.352	1.344
Negociação e intermediação de valores	6	168.401	31.279
Diversos	7	4.389	2.271
(Provisão para outros créditos liquidação duvidosa)		(184)	(20)
OUTROS VALORES E BENS		3.544	2.778
Despesas antecipadas		3.544	2.778
NÃO CIRCULANTE		254.482	171.573
INSTRUMENTOS FINANCEIROS		178.027	99.073
Títulos e valores mobiliários	5	178.027	99.073
OUTROS CRÉDITOS		41.430	41.042
Diversos	7	41.430	41.042
CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS	15.2	19.237	24.310
INVESTIMENTOS	8	70	70
Outros investimentos		70	70
IMOBILIZADO DE USO	9	5.074	1.374
Outras imobilizações de uso		16.315	12.404
(Depreciações acumuladas)		(11.241)	(11.030)
INTANGÍVEL	10	10.644	5.704
Ativos Intangíveis		12.648	6.743
(Amortização acumulada)		(2.004)	(1.039)
TOTAL DO ATIVO		532.548	344.383

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis

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

CNPJ: 52.904.364/0001-08

BALANÇOS PATRIMONIAIS**EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 31 DE DEZEMBRO 2019****(VALORES EXPRESSOS EM MILHARES DE REAIS)**

P A S S I V O	Nota explicativa	30/06/2020	31/12/2019
CIRCULANTE		422.023	234.400
CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO		-	33.150
Carteira de terceiros		-	33.150
OUTRAS OBRIGAÇÕES		422.023	201.250
Sociais e estatutárias	12.a	7.861	5.333
Fiscais e previdenciárias	12.b	6.985	4.280
Negociação e intermediação de valores	6	394.705	181.373
Diversas	12.c	12.472	10.264
NÃO CIRCULANTE		63.362	68.736
OUTRAS OBRIGAÇÕES		63.362	68.736
Impostos e contribuições diferidos	12.b e 15.2.d	-	4.906
Fiscais e previdenciárias	12.b	18.831	19.580
Diversas	12.c e 14	44.531	44.250
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		47.163	41.247
Capital:	13.a	29.538	27.811
De Domiciliados no país		29.538	27.811
Reservas de capital	13.d	6.564	6.564
Reservas de lucros	13.e	6.867	6.867
Ajustes de avaliação patrimonial		(20)	5
Lucros acumulados		4.214	-
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		532.548	344.383

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis

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

CNPJ: 52.904.364/0001-08

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO**SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 2019****(VALORES EXPRESSOS EM MILHARES DE REAIS, EXCETO QUANDO INDICADO DE OUTRA FORMA)**

	Nota explicativa	30/06/2020	30/06/2019
RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		16.950	11.251
Operações de crédito		95	82
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		16.771	11.173
Resultado com instrumentos financeiros derivativos		84	(4)
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		(98)	(223)
Operações de captação no mercado		(98)	(223)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		16.852	11.028
OUTRAS RECEITAS/ DESPESAS OPERACIONAIS		(1.590)	(6.979)
Receitas de prestação de serviços	16.1	56.240	26.160
Despesas de pessoal	16.2	(22.045)	(13.746)
Outras despesas administrativas	16.3	(30.024)	(16.051)
Despesas tributárias	16.4	(6.091)	(2.945)
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa		356	92
Outras receitas operacionais	16.5	2.108	833
Outras despesas operacionais	16.6	(2.134)	(1.322)
RESULTADO OPERACIONAL		15.262	4.049
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES		15.262	4.049
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	15.1	(3.185)	3.360
Provisão para imposto de renda		(1.867)	(380)
Provisão para contribuição Social		(1.149)	(236)
IRPJ - Ativo fiscal diferido		(107)	2.485
CSLL - Ativo fiscal diferido		(62)	1.491
PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS NO LUCRO		(7.863)	(3.345)
LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE		4.214	4.064
Nº de ações		8.885.340	8.394.812
Lucro líquido por ação.....R\$		0,47	0,48

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis

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

CNPJ: 52.904.364/0001-08

**DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE
SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 2019
(VALORES EXPRESSOS EM MILHARES DE REAIS)**

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE	4.214	4.064
RESULTADO ABRANGENTE	(25)	4
Ajustes que serão transferidos para resultados	(25)	4
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	4.189	4.068

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis

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

CNPJ: 52.904.364/0001-08

**DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 2019
(VALORES EXPRESSOS EM MILHARES DE REAIS)**

	Semestre de 01/01/20 a 30/06/20						
	CAPITAL REALIZADO	RESERVAS DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/01/20	27.811	6.564	343	6.524	5	-	41.247
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	-	-	(25)	-	(25)
Aumento de capital	1.727	-	-	-	-	-	1.727
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	-	4.214	4.214
SALDOS NO FIM DO SEMESTRE EM 30/06/20	29.538	6.564	343	6.524	(20)	4.214	47.163
MUTAÇÕES DO SEMESTRE	1.727	-	-	-	(25)	4.214	5.916
	Semestre de 01/01/19 a 30/06/19						
	CAPITAL REALIZADO	RESERVAS DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/01/19	27.811	6.564	-	-	(1)	(7.434)	26.940
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	-	-	4	-	4
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	-	4.064	4.064
SALDOS NO FIM DO SEMESTRE EM 30/06/19	27.811	6.564	-	-	3	(3.370)	31.008
MUTAÇÕES DO SEMESTRE	-	-	-	-	4	4.064	4.068

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis

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

CNPJ: 52.904.364/0001-08

**DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO INDIRETO
SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 2019
(VALORES EXPRESSOS EM MILHARES DE REAIS)**

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Lucro líquido do semestre	4.214	4.064
Ajustes ao lucro líquido	4.577	16.007
Depreciações/amortizações/perdas valor recuperável	1.176	305
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	(520)	(209)
Ajustes de avaliação patrimonial	5	100
Provisão de impostos no resultado	3.016	616
Provisão (reversão) de impostos diferidos	169	(3.976)
Provisão para demandas judiciais	731	19.171
Lucro líquido do semestre ajustado	8.791	20.071
Variação de Ativos e Obrigações	(31.395)	(17.082)
(Aumento) redução em Tit. Valores Mobiliários	(75.068)	(72.903)
(Aumento) redução em operações de crédito	145	530
(Aumento) créditos tributários	5.073	(4.167)
(Aumento) redução de outros créditos	(136.819)	1.491
(Aumento) redução de outros valores e bens	(766)	(849)
Aumento (redução) captação no mercado aberto	(33.150)	(184)
(Aumento) redução em Tit. Valores Mobiliários	-	56.405
Aumento (redução) em impostos e contribuições diferidos	(4.906)	193
Aumento (redução) em outras obrigações	219.783	3.656
Aumento (redução) em provisão para demandas judiciais	(731)	-
Imposto de renda e contribuição social pagos	(4.956)	(1.254)
Caixa líquido (utilizado)/ proveniente das atividades operacionais	(22.604)	2.989
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Inversões em:		
Imobilizado de uso	(3.751)	(50)
Inversões líquidas no intangível	(5.905)	(136)
Caixa líquido usado nas atividades de investimento	(9.656)	(186)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Recebimento pela integralização/ aumento de capital	1.727	-
Caixa líquido proveniente nas atividades de financiamento	1.727	-
(Redução) / Aumento de caixas e equivalentes de caixa	(30.533)	2.803
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	104.582	55.409
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre	74.049	58.212
(Redução) / Aumento de caixas e equivalentes de caixa	(30.533)	2.803

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 e semestres findo em 30
de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

1. Contexto operacional

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

A Corretora é responsável pela administração de fundos de investimentos, clubes de investimentos e de particulares, cujos patrimônios em 30 de junho de 2020, somam R\$4.513.252 (R\$4.124.237 em 31 de dezembro de 2019).

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas a partir das diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações, Lei 6.404/76 alterada pela Lei 11.638/07 e 11.941/08, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN), do Banco Central do Brasil (BACEN) e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), quando aplicável. A apresentação dessas demonstrações contábeis está em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF).

Com intuito de reduzir gradualmente a assimetria da divulgação das demonstrações contábeis entre o padrão contábil previsto no Cosif em relação aos padrões internacionais (IFRS), o Banco Central do Brasil através da Resolução CMN n.º 4.720/2019, regulamentou novos procedimentos para elaboração e divulgação das demonstrações contábeis e através da Circular n.º 3.959/2019 estabeleceu as diretrizes que passaram ser aplicadas a partir de 1º de janeiro de 2020. As principais alterações implementadas foram as contas do balanço patrimonial estão apresentadas por ordem de liquidez e exigibilidade e apresentação da demonstração do resultado abrangente, sendo este procedimento aplicado para as demonstrações contábeis dos valores correspondentes ao período anterior, os quais estão sendo apresentados para fins de comparação.

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

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

(Anteriormente denominada Concórdia S.A. - Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e Commodities)

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 e semestres findo em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

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

	Pronunciamento Técnico	Data da Divulgação	IASB	BACEN Resolução CMN
CPC 00 (R1)	Estrutura Conceitual para Elaboração e Divulgação de Relatório Contábil-Financeiro	15/12/11	Framework	4.144/12
CPC 01 (R1)	Redução ao Valor Recuperável de Ativos	07/10/10	IAS 36	3.566/08
CPC 02 (R2)	Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis	07/10/10	IAS 21	4.524/16
CPC 03 (R2)	Demonstração dos Fluxos de Caixa	07/10/10	IAS 7	3.604/08
CPC 04 (R1)	Ativo Intangível	02/12/10	IAS 38	4.434/16
CPC 05 (R1)	Divulgação sobre Partes Relacionadas	07/10/10	IAS 24	4.636/18
CPC 10 (R1)	Pagamento Baseado em Ações	16/12/10	IFRS 2	3.989/11
CPC 23	Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro	16/09/09	IAS 8	4.007/11
CPC 24	Evento Subsequente	16/09/09	IAS 10	3.973/11
CPC 25	Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes	16/09/09	IAS 37	3.823/09
CPC 27	Ativo Imobilizado	31/07/09	IAS 16	4.535/16
CPC 33 (R1)	Benefícios a Empregados	13/12/12	IAS 19	4.424/15
CPC 46	Mensuração do Valor Justo	07/12/12	IAS 13	4.748/19

As demonstrações contábeis referentes ao período encerrado em 30 de junho de 2020 foram aprovadas pela Administração em 24 de setembro de 2020.

3. Resumo das principais práticas contábeis

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

3.1. Caixa e equivalentes de caixa

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

3.2. Aplicações interfinanceiras de liquidez

Estão demonstradas pelo valor de compra com compromisso de revenda, acrescidas dos rendimentos decorridos, calculados em base "pro rata die" e ajustas por provisão para perdas, quando aplicável.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 e semestres findo em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

3.3. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros da Instituição estão contemplados abaixo:

a) Títulos e valores mobiliários

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

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

b) Outros ativos e passivos circulante e não circulante

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

c) Negociação e intermediação de valores

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 e semestres findo em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

d) Captações no mercado aberto

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

3.4. Créditos tributários

Os créditos tributários são constituídos sobre diferenças temporárias para fins fiscais, calculadas e contabilizadas à alíquota de 15% sobre diferenças temporárias, mais adicional de 10%, e a contribuição social à alíquota de 15%, respeitando os limites de realização dos créditos.

3.5. Investimentos

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

3.6. Imobilizado de uso

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

3.7. Intangível

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

3.8. Imposto de renda e contribuição social

A provisão para o imposto de renda é constituída à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10% sobre os lucros que excederem a R\$240 no ano. E, a provisão para contribuição social está sendo calculada à alíquota de 15%, após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 e semestres findo em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

3.9. Ativos, passivos contingentes e obrigações legais

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

- Ativos contingentes - Não são reconhecidos nas demonstrações contábeis, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos.
- Passivos contingentes - São reconhecidas nas demonstrações contábeis quando da existência de uma obrigação presente como resultado de um evento passado e com base na opinião de assessores jurídicos e for considerado provável uma saída de recurso que incorporam os benefícios econômicos para liquidar a obrigação, e sempre que os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança.
- Obrigações legais - fiscais e previdenciárias - Referem-se a demandas judiciais, nas quais estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos e contribuições. Os montantes discutidos são integralmente registrados nas demonstrações contábeis e atualizados de acordo com a legislação vigente.

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

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

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

3.10. Avaliação do valor recuperável

Semestralmente, com base em análise da Administração da Corretora se há alguma indicação de que um ativo possa ter sofrido desvalorização (quando o valor de contabilização dos ativos não financeiros da Corretora exceder o seu valor recuperável) é reconhecido uma perda de recuperação de ativos no resultado.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 e semestres findo em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

3.11. Transações com partes relacionadas

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

3.12. Mensuração a valor justo

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

3.13. Uso de estimativas contábeis

A preparação das demonstrações contábeis exige que a Administração efetue certas estimativas e adote premissas, no melhor de seu julgamento, que afetam os montantes de certos ativos e passivos, financeiros ou não, receitas e despesas e outras transações, tais como: (i) o valor justo de determinados ativos e passivos financeiros; (ii) as taxas de depreciação e amortização dos itens do ativo imobilizado e intangível; (iii) provisões necessárias para absorver eventuais riscos decorrentes da provisão para perda esperada associada ao risco de crédito e dos passivos contingentes e (iv) expectativa de realização do crédito tributário.

3.14. Apuração do resultado

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

3.15. Lucro por ação

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

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

(Anteriormente denominada Concórdia S.A. - Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e Commodities)

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 e semestres findo em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

3.16. 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 e
- Eventos que não originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que não existiam na data-base das demonstrações contábeis.

4. Caixa e equivalentes de caixa

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, a posição de caixa e equivalentes de caixa é constituído por:

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Disponibilidades	3.049	15.408
Aplicações interfinanceiras de liquidez (a)	71.000	89.174
Total de caixa e equivalentes de caixa	<u>74.049</u>	<u>104.582</u>

(a) Em 30 de junho de 2020 estão representadas por operações compromissadas no valor de R\$ 71.000 (R\$ 89.174 em 31 de dezembro de 2019), remuneradas a taxas pré-fixadas, lastreados em títulos públicos - LTN com vencimento 1º de julho de 2020.

Instrumentos financeiros

5. Títulos e valores mobiliários

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

a. Composição

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Títulos para negociação:		
Carteira Própria	98.766	27.444
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	96.153	21.210
Certificado de Depósitos Bancários - CDB	411	933
Letras de Câmbio - LC	450	715
Certificados Recebíveis Imobiliários - CRI	351	1.308
Debentures	1.307	1.349
Letras de crédito agropecuária - LCA	49	1.346
Certificado Recebidos de Agronegócio - CRA	16	562
Certificado de Operações Estruturadas - COE	29	21

Títulos disponíveis para venda:

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

(Anteriormente denominada Concórdia S.A. - Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e Commodities)

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 e semestres findo em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	30/06/2020	31/12/2019
Vinculados a prestação de Garantia (a)	105.776	102.060
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	81.136	77.837
FILCB Multimercado -BVMF	24.640	24.223
Total	204.542	129.504
Circulante	26.515	30.431
Não Circulante	178.027	99.073

(a) Os títulos são dados como margem de garantias para as operações junto a B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão e a Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia - CBLC.

b. Classificação e Prazo

	Quantidade	Faixa de Vencimento	30/06/2020			31/12/2019
			Custo Atualizado	Valor de Mercado	Ajuste a Valor de Mercado	Valor de Mercado
Para negociação:						
Letras Financeiras do Tesouro	98	Até 1 ano	1.044	1.044	-	5.999
Letras Financeiras do Tesouro	8.942	Acima de 1 ano	95.113	95.109	(4)	15.211
Certificado de Dep. Bancários	393.768	Acima de 1 ano	411	411	-	833
Certificado de Dep. Bancários	-	Até 1 ano	-	-	-	100
Cert. Operações Estruturadas	-	Até 1 ano	-	-	-	14
Cert. Operações Estruturadas	29	Acima de 1 ano	29	29	-	7
Letras de Câmbio	436	Acima de 1 ano	450	450	-	715
Letras de créd. Agropec. - LCA	50	Acima de 1 ano	49	49	-	1.346
Certificado rec. de agronegócio	-	Até 1 ano	-	-	-	43
Certificado rec. de agronegócio	17	Acima de 1 ano	16	16	-	519
Certificados rec. imobiliários	1	Acima de 1 ano	351	351	-	1.308
Debentures	524	Acima de 1 ano	1.307	1.307	-	1.349
Total	403.865		98.770	98.766	(4)	27.444
Disponível para venda:						
Fundo de Investimento -FILCB	205.947	Sem vencimento	24.640	24.640	-	24.223
Letras Financeiras do Tesouro	78	Até 1 ano	831	831	-	52
Letras Financeiras do Tesouro	7.548	Acima de 1 ano	80.325	80.305	(20)	77.785
Total	213.573		105.796	105.776	(20)	102.060
Total geral	617.438		204.566	204.542	(24)	129.504

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

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

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

(Anteriormente denominada Concórdia S.A. - Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e Commodities)

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 e semestres findo em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

c. Instrumentos financeiros derivativos

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 a Corretora não possuía operações próprias de instrumentos financeiros derivativos.

6. Negociação e intermediação de valores

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, a posição de negociação e intermediação de valores está assim apresentada:

	Outros créditos		Outras obrigações	
	30/06/20	31/12/19	30/06/20	31/12/19
Caixas de registro e liquidação (a)	116.282	-	799	24.261
Devedores/credores - Conta liquidação pendentes (b)	50.310	30.540	393.888	157.092
Comissões e corretagens	-	-	18	2
Bolsas - Depósito em garantia	-	-	-	-
Operações com ativos financeiros e mercadorias a liquidar	1.714	719	-	-
Outros créditos/ obrigações por negociação e intermediação de valores	95	20	-	18
Total	<u>168.401</u>	<u>31.279</u>	<u>394.705</u>	<u>181.373</u>

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

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

7. Outros créditos - Diversos

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, a posição de outros créditos diversos está assim apresentada:

	30/06/2020	31/12/2019
Circulante		
Adiantamentos salariais	-	74
Adiantamentos para pagamentos	242	20
Adiantamento por conta de imobilizado	-	3
Impostos e contribuições a compensar	2.163	2.026
Outras	1.984	148
Total	<u>4.389</u>	<u>2.271</u>
Não Circulante		
Depósitos em garantias (vide nota explicativa nº 14)	41.430	41.042
Total	<u>41.430</u>	<u>41.042</u>

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

(Anteriormente denominada Concórdia S.A. - Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e Commodities)

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 e semestres findo em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

8. Investimentos

	30/06/2020	31/12/2019
Incentivos fiscais - Certificado de Investimentos	38	38
Outros incentivos fiscais	7	7
Outros investimentos - obras de arte (a)	25	25
Total	<u>70</u>	<u>70</u>

(a) Representado por valor incorporado da Spinelli referente obras de arte no montante de R\$25.

9. Imobilizado de uso

O ativo imobilizado está integralmente localizado no Brasil e é empregado exclusivamente nas operações relacionadas à Corretora.

a) Composição

Descrição	Taxa anual de depreciação	Saldos em 30/06/2020		Saldos em 31/12/2019	
		Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido
Imobilizações em curso (i)	-	3.417	-	3.417	-
Instalações	10%	680	(560)	120	130
Móveis e utensílios	10%	1.954	(1.554)	400	293
Computadores e periféricos	20%	7.925	(7.044)	881	761
Sistemas de comunicação e de segurança	10%	2.339	(2.083)	256	190
Total		<u>16.315</u>	<u>(11.241)</u>	<u>5.074</u>	<u>1.374</u>

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

b) Movimentação - Custo

Descrição	Saldos em 31/12/2019		Saldos em 30/06/2020	
	Adições	Baixas	Adições	Baixas
Imobilizações em curso	-	3.417	-	3.417
Instalações	680	-	-	680
Móveis e utensílios	1.823	131	-	1.954
Computadores e periféricos	7.649	276	-	7.925
Sistemas de comunicação e de segurança	2.252	87	-	2.339
Total	<u>12.404</u>	<u>3.911</u>	<u>-</u>	<u>16.315</u>

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

(Anteriormente denominada Concórdia S.A. - Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e Commodities)

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 e semestres findo em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

c) Movimentação - Depreciação

Descrição	Saldos em 31/12/2019	Adições	Baixas	Saldos em 30/06/2020
Instalações	550	10	-	560
Móveis e utensílios	1.530	24	-	1.554
Computadores e periféricos	6.888	156	-	7.044
Sistemas de comunicação e de segurança	2.062	21	-	2.083
Total	11.030	211	-	11.241

10. Intangível

a) Composição

Descrição	Taxa anual de amortização	Saldos em 30/06/2020			Saldos em 31/12/2019
		Custo	Amortização acumulada	Líquido	Líquido
Software	20%	630	(578)	52	94
Marcas e patentes	20%	335	(100)	235	268
Carteira COIN CCVM Ltda	20%	6.000	(755)	5.245	4.931
Carteira Lerosa Inv. S.A.		5.000	(228)	4.772	-
Outros ativos intangíveis	20%	683	(343)	340	411
Total		12.648	(2.004)	10.644	5.704

Em 4 de setembro de 2019 foi efetuado a compra da carteira de clientes da Coinvalores Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda., no encerramento do semestre de 30 de junho de 2020 o valor pago por esta carteira estava no montante de R\$6.000.

Em março de 2020 foi efetuado a compra da carteira de clientes da Lerosa S.A. Corretora de Valores e Câmbio, no encerramento do semestre de 30 de junho de 2020 o valor pago por esta carteira estava no montante de R\$5.000.

11. Transações com partes relacionadas

a) Transações com controladores (diretas e indiretas)

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 a Corretora realizou transações com as partes relacionadas, conforme relacionado abaixo:

	2019	2018
	Ativo (Passivo)	Ativo (Passivo)
Outras Obrigações - Negociação e intermediação de valores		
Credores conta de liquidação pendentes		
Diretores e acionistas	(389)	-

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

(Anteriormente denominada Concórdia S.A. - Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e
Commodities)

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 e semestres findo em 30
de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

b) Remuneração do pessoal-chave da administração

Para atendimento da Resolução nº 4.636/18 do Conselho Monetário Nacional e ao Pronunciamento Técnico CPC 05 - Divulgação de Partes Relacionadas foi definido como pessoal chave dessa instituição, todos os membros que compõem sua Diretoria. O montante global da remuneração dos Diretores é distribuído de acordo com o que determina o Estatuto Social da Corretora.

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

	30/06/2020	31/12/2019
Proventos	1.366	2.344
Encargos sociais	307	527
Total	1.673	2.871

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

Plano de pensão e de benefícios pós-emprego a funcionários

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

c) Outras informações

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

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

12. Outras obrigações

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, a posição de outras obrigações diversas está assim apresentada:

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

(Anteriormente denominada Concórdia S.A. - Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e Commodities)

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 e semestres findo em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

a) Sociais e estatutárias

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Circulante		
Participações nos lucros	7.861	5.333
Total	<u>7.861</u>	<u>5.333</u>

b) Fiscais e previdenciárias

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Circulante		
Impostos e contribuições sobre lucros	196	-
Impostos e contribuições a recolher	6.789	4.280
Total	<u>6.985</u>	<u>4.280</u>

Não Circulante		
Processo REFIS - Pis e COFINS (i)	18.831	19.580
Prov. para imposto de renda diferido (vide nota explicativa nº 15.2.d)	-	4.906
Total	<u>18.831</u>	<u>24.486</u>

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

c) Diversas

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Circulante		
Obrigações por aquisição de bens e direitos	287	131
Despesas de pessoal	7.771	6.607
Despesas administrativas	3.807	3.225
Outros pagamentos	52	301
Credores diversos País	555	-
Total	<u>12.472</u>	<u>10.264</u>

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Não Circulante		
Provisão de passivos contingentes (ver nota explicativa. nº 14)	44.531	44.250
Total	<u>44.531</u>	<u>44.250</u>

13. Patrimônio Líquido

a) Capital social

Em 30 de junho de 2020, o capital social é de R\$ 29.538 (R\$ 27.811 em 31 de dezembro de 2019); e está dividido em 8.394.812 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal e 490.528 ações preferenciais.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 e semestres findo em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

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

b) Dividendos

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

c) Juros sobre o capital próprio

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, não houve provisão de juros sobre capital próprio.

d) Reservas de capital

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

e) Reservas de lucros

Reserva legal

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

Reserva especial de lucros

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

14. Provisão para demandas judiciais

A Corretora é parte em ações judiciais de natureza fiscal, cível e trabalhista, decorrentes do curso normal das operações. No semestre encerrado em 30 de junho de 2020 e no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019 a Administração da Corretora com base em informações de seus assessores jurídicos constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas. As movimentações dessas provisões e dos depósitos judiciais no período estão demonstradas da seguinte forma:

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

(Anteriormente denominada Concórdia S.A. - Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e Commodities)

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 e semestres findo em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	Demandas judiciais			Saldos em 30/06/2020
	Saldos em 31/12/2019	Atualização Monetária	Constituição /(Baixa)	
Contingências fiscais (a)	21.932	217	-	22.149
Contingências fiscais (b)	18.421	145	-	18.566
Contingências de outros recursos fiscais (c)	1.305	17	-	1.322
Contingências cíveis (c)	1.958	-	306	2.264
Contingências trabalhistas (e)	634	46	(450)	230
Total	44.250	425	(144)	44.531

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

A Corretora é parte em outras reclamações trabalhistas, fiscais e cíveis cujo assessores jurídicos classificam com probabilidade de perda possível. Para estas reclamações não foram constituídas provisões e o valor envolvido estimado em 30 de junho de 2020 é de R\$ 1.715 (R\$ 621 em 31 de dezembro de 2019).

15. Imposto de Renda e Contribuição Social

15.1. Corrente

	30/06/2020 IRPJ E CSLL	30/06/2019 IRPJ E CSLL
Resultado antes da tributação sobre o lucro e deduzidas as participações	15.262	4.049
(-) Participações de empregados nos lucros	(7.863)	(3.345)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	7.399	704
Adições/(exclusões):	3.601	1.593
Provisão/ (reversão) para contingências	2.854	1.060

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

(Anteriormente denominada Concórdia S.A. - Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e Commodities)

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 e semestres findo em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	30/06/2020	30/06/2019
	IRPJ E CSLL	IRPJ E CSLL
Despesas indedutíveis	522	251
Ajustes/(reversões) de títulos a valor de mercado	3	100
Atualização de passivos contingentes	379	535
Provisão/ (reversão) para devedores duvidosos	157	(20)
Atualização de depósitos judiciais	(367)	(477)
Gratificação a Diretores	53	47
Outros gastos com diferidos	-	97
Valor do lucro após as adições e exclusões	11.000	2.297
(-) Compensação de prejuízos fiscais	(3.300)	(689)
Base de cálculo do IRPJ	7.700	1.608
Exclusão da adição de Gratificação a Diretores para a base de cálculo da contribuição social antes da compensação dos 30%	(53)	(47)
Imposto de renda (15%) + AIR (10%)	(1.913)	(390)
Contribuição social (15%)	(1.149)	(236)
(-) Incentivos fiscais P.A.T.	46	10
Imposto devido	(3.016)	(616)
IRPJ/CSLL -Diferido	(169)	3.976
Total	(3.185)	3.360

15.2 Diferido

a) Movimentação do crédito tributário

	Saldos em	Movimentações		Saldos em
		31/12/2019	Constituições	
Imposto de Renda s/ prejuízos fiscais	10.490	-	(825)	9.665
Contribuição Social s/ prejuízos fiscais	6.313	-	(492)	5.821
Provisões não dedutíveis atual. Contingências	6.524	-	(4.900)	1.624
Provisão p/ contingências trabalhistas	254	7	-	261
Provisão p/ contingências cíveis	211	-	-	211
Provisão multa e juros IRRF e COFINS	113	-	-	113
Provisão para Devedores Duvidosos	81	3	-	84
Provisões não dedutíveis - Outros benefícios	200	1.132	-	1.332
Resultado de marcação de mercado	-	5	-	5
Provisão despesas diferidas	105	1	-	106
Provisões de publicações/ auditoria/ serv. assessoria técnica e processamento de dados	19	-	(4)	15
Total	24.310	1.148	(6.221)	19.237

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

(Anteriormente denominada Concórdia S.A. - Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e Commodities)

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 e semestres findo em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

b) Estudos para a realização dos créditos tributários

A Administração, com base nas suas projeções de resultados, entende que irá auferir resultados tributáveis em até três anos para absorver os créditos tributários registrados nas demonstrações contábeis. Essa estimativa é periodicamente revisada, de modo que eventuais alterações na perspectiva de recuperação desses créditos sejam tempestivamente consideradas nas demonstrações contábeis.

30/06/2020	Imposto de Renda	Contribuição Social	Total dos impostos diferidos
Até 3 anos (a)	(2.345)	(1.407)	(3.752)
Até 5 anos (b)	(3.780)	(2.270)	(6.050)
Acima de 5 anos (b)	(5.885)	(3.550)	(9.435)
Total	(12.010)	(7.227)	(19.237)

31/12/2019	Imposto de Renda	Contribuição Social	Total dos impostos diferidos
Até 3 anos (a)	(4.692)	(2.815)	(7.507)
Até 5 anos (b)	(4.434)	(2.660)	(7.094)
Acima de 5 anos (b)	(6.056)	(3.653)	(9.709)
Total	(15.182)	(9.128)	(24.310)

- (a) Os créditos tributários sobre contingências trabalhistas, fiscais, cíveis e de devedores duvidosos dependem de decisão judicial para serem revertidos ou realizados, portanto a expectativa da Administração é que sejam realizados em até 3 anos.
- (b) A provisão de imposto de renda e contribuição social sobre saldos de prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social foram efetuados através de laudo aprovado pelo Banco Central do Brasil.

c) Composição - base patrimonial

Composição do crédito tributário	30/06/2020	31/12/2019
Imposto de renda	12.010	15.182
Contribuição social	7.227	9.128
Total	19.237	24.310

d) Movimentação dos impostos diferidos (Passivo não circulante)

No semestre encerrado em 30 de junho de 2020 foram transferidos do passivo não circulante os impostos diferidos e lançados em créditos tributários no ativo não circulante, pelo líquido tributário dos impostos.

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

(Anteriormente denominada Concórdia S.A. - Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e Commodities)

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 e semestres findo em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	Saldos em 31/12/2018	Movimentações		Saldos em 31/12/2019
		Constituições/ Reversões	Realizações	
IRPJ - Diferido (a)	2.807	257	-	3.064
CSLL - Diferido(a)	1.684	155	-	1.839
IRPJ - Diferido (b)	-	2	-	2
CSLL - Diferido(b)	-	1	-	1
Total	4.491	415	-	4.906

- a) No período encerrado em 31 de dezembro de 2019, foi constituída provisão do IRPJ diferido no valor de R\$ 257 à alíquota de 25%, e provisão de CSLL diferido de R\$155 à alíquota de 15% proveniente da atualização monetária dos depósitos judiciais.
- b) No período encerrado em 31 de dezembro de 2019, foi constituída provisão do IRPJ diferido no valor de R\$2 e contribuição social diferido no valor de R\$1 sobre ajustes de valor de mercado constituídos no patrimônio da Corretora.
- e) Valor presente do crédito tributário

Em 30 de junho de 2020 o valor presente dos créditos tributários monta a R\$18.128 para 3 anos, (R\$21.364 em 31 de dezembro de 2019), considerando-se a taxa do Sistema Especial de Liquidação e Custódia (Selic) de 2,00% ao ano (4,40% ao ano em 2019).

16. Demonstração do resultado

16.1. Receitas de prestação de serviços

	30/06/2020	30/06/2019
Rendas de corretagem (a)	41.905	17.887
Rendas de administração de fundos	2.897	2.766
Rendas de comissões intermediação de Renda Fixa (b)	6.222	3.225
Rendas de comissão de intermediação- BTC (c)	1.185	656
Rendas de comissões tesouro direto	46	214
Outras rendas (d)	3.985	1.412
Total	56.240	26.160

- (a) Rendas de corretagem - referem-se, majoritariamente, a receitas com corretagens pela intermediação em operações de bolsas de valores, nas quais tivemos um significativo aumento no semestre atual em comparação ao anterior.
- b) Rendas de comissões intermediação de Renda Fixa também apresentou um expressivo aumento no semestre atual em comparação ao anterior e foi segregada, pois anteriormente havia sido informada na linha de Rendas de comissão de intermediação - BTC.
- c) Rendas de comissão de intermediação - BTC - Reapresentação do valor publicado em 30/06/2019 (De R\$ 3.881 Para R\$ 656) em razão de segregação para melhor classificação, conforme item b).
- d) Outras rendas referem-se, principalmente, a rendas com taxa de administração de Clubes de investimento, rebates de fundos de investimento e repasses de tributos.

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

(Anteriormente denominada Concórdia S.A. - Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e
Commodities)

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 e semestres findo em 30
de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

16.2. Despesas de pessoal

	30/06/2020	30/06/2019
Honorários	(1.419)	(1.114)
Proventos	(13.451)	(7.494)
Encargos Sociais	(3.384)	(2.507)
Benefícios	(3.588)	(2.525)
Outras despesas	(203)	(106)
Total	<u>(22.045)</u>	<u>(13.746)</u>

16.3. Outras despesas administrativas

	30/06/2020	30/06/2019
Despesa com serviços técnicos especializados	(2.416)	(1.310)
Despesa com comunicações	(4.040)	(2.634)
Despesa com serviços do sistema financeiro	(1.482)	(1.135)
Comissões sobre intermediações (i)	(10.094)	(3.170)
Despesa com processamento de dados	(5.158)	(4.380)
Despesas com propaganda e publicidade	(1.604)	(237)
Despesa com aluguel	(686)	(608)
Despesa com depreciação e amortização	(1.176)	(305)
Outras despesas	(3.368)	(2.272)
Total	<u>(30.024)</u>	<u>(16.051)</u>

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

16.4. Despesas tributárias

	30/06/2020	30/06/2019
Tributárias	(464)	(274)
Impostos sobre Serviços	(2.149)	(887)
COFINS	(2.992)	(1.535)
PIS	(486)	(249)
Total	<u>(6.091)</u>	<u>(2.945)</u>

16.5. Outras receitas operacionais

	30/06/2020	30/06/2019
Recuperação de encargos e despesas	286	40
Varição monetária - dep. em garantias (a)	369	477
Programa de incentivo de custódia	602	-
Emolumentos de clientes	680	-
Outras rendas operacionais	171	316
Total	<u>2.108</u>	<u>833</u>

(a) Referente à atualização monetária dos depósitos judiciais, conforme demonstrado
na nota explicativa nº 13.

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

(Anteriormente denominada Concórdia S.A. - Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e Commodities)

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 e semestres findo em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

16.6. Outras despesas operacionais

	30/06/2020	30/06/2019
Provisões passivas - contingências	(731)	(535)
Juros passivos	(374)	(685)
Prejuízo operações em Bolsa/RF	(963)	(11)
Outras despesas operacionais	(66)	(91)
Total	<u>(2.134)</u>	<u>(1.322)</u>

17. Informações adicionais

17.1. Auditoria independente

A política de atuação da Corretora na contratação de serviços não relacionados à auditoria externa dos nossos auditores independentes fundamenta-se na regulamentação aplicável e nos princípios internacionalmente aceitos que preservam a independência do auditor. Esses princípios consistem em: (a) o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho; (b) o auditor não deve exercer funções gerenciais no seu cliente; (c) o auditor não deve promover os interesses de seu cliente. No semestre findo em 30 de junho de 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2019, não foram prestados pelos auditores independentes nem por partes a eles relacionadas serviços não relacionados à auditoria externa que afetem a independência do auditor.

17.2. Compromissos assumidos

Custódia de terceiros

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, os valores referenciais dos contratos de operações nos mercados à vista, termo, opções, futuro e renda fixa, sob custódia da Corretora estão registrados em contas de compensação e estas operações podem ser resumidas da seguinte forma:

	30/06/2020	31/12/2019
Operações com ações - Vista	2.704.210	2.724.253
Operações com ativos financeiros - Mercado Futuro	14.556.287	23.929.515
Operações com ações - BTC	1.376.175	1.977.106
Operações com ações - Opções	2.263.033	1.624.939
Operações com renda fixa - CETIP	981.198	1.076.675
Operações com ações - Termo	780.344	566.332
Outros	16.168	6.492
Total	<u>22.677.415</u>	<u>31.905.312</u>

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

(Anteriormente denominada Concórdia S.A. - Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e Commodities)

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 e semestres findo em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

17.3. Administração de recursos de terceiros

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, os valores totais dos patrimônios líquidos dos fundos e clubes de investimentos, sob a administração da Corretora, estão registrados em contas de compensação e podem ser resumidos da seguinte forma:

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Fundos de investimento	4.232.442	3.926.334
Clubes de investimento	122.380	127.980
Total	<u>4.354.822</u>	<u>4.054.314</u>

17.4. Gerenciamento de riscos

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

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

Gestão de risco de mercado - O gerenciamento de risco de mercado é efetuado de forma centralizada, por área administrativa que mantém independência com relação à mesa de operações. A Instituição se encontra apta a atender as exigências das normativas do Banco Central do Brasil que trata da estrutura de gerenciamento do risco de mercado, nos prazos estabelecidos.

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

Gestão do risco de crédito - O risco de crédito incorrido pela instituição é imaterial, dado que a quase totalidade das operações realizadas estão no âmbito de câmaras de pagamento - CBLC e BM&F - nas quais a Corretora atua exclusivamente como intermediadora.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 e semestres findo em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

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

A estrutura responsável por este gerenciamento está descrita a seguir:

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

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

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

Em fevereiro de 2017, o Banco Central do Brasil tornou pública a Resolução nº 4.557 do Conselho Monetário Nacional, que dispõe sobre a estrutura de gerenciamento de riscos e de capital, revogando as Resoluções nº 3.988, nº 3.380, nº 3.464, nº 3.721 e nº 4.090 após prazo de implementação das recomendações previsto na norma. A Corretora está classificada no Segmento 4 (S4), conforme Resolução nº 4.553 do Conselho Monetário Nacional.

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

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

(Anteriormente denominada Concórdia S.A. - Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e Commodities)

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 e semestres findo em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

18. Limites operacionais (acordo de Basileia)

A Corretora está enquadrada nos limites estabelecidos na Resolução CMN nº 2.099/94, com alterações introduzidas pelas Resoluções CMN nº 4.912/13 e 4.913/13 e Circular BACEN nº 3.644/13, apresentando índice de Patrimônio em relação aos ativos ponderados, conforme segue:

	30/06/2020	30/06/2019
Risco de Crédito	44.532	60.245
Risco de Mercado	5.920	4.915
Risco Operacional	114.086	97.600
Ativos ponderados pelo Risco (RWA)	164.537	162.760
Patrimônio de Referência Nível I (PR)	19.384	18.014
Patrimônio de Referência Exigido (RWA*8,0%)	13.163	13.021
Margem sobre o Patrimônio de Referência Requerido	6.221	4.994
Índice de Basileia (IB) - PR/RWA	11,78	11,07

19. Outros assuntos

Em busca de oportunidades de negócios focados na consolidação no mercado em que atua, em 19 de março de 2020, a Necton firmou acordo para transferência de carteiras com a Lerosa S.A. Corretora de Valores e Câmbio que resultou na migração da totalidade dos clientes da Lerosa para a Necton.

20. Outras informações

Efeitos Coronavírus

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

Foram intensificadas as ações de cuidado com os nossos colaboradores por meio de campanhas de conscientização, testagem de infecções, distribuição de materiais de prevenção como máscaras e álcool em gel, disponibilização de transporte individual por meio de aplicativos para reduzir as chances de contágios e, ainda, acompanhamento médico aos profissionais infectados.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 e semestres findo em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

Não houve redução do quadro de pessoal da Corretora em razão do surto e a fim de preservar a saúde e bem-estar dos colaboradores, a companhia instituiu o trabalho remoto, home office, para cerca de 80% do seu quadro de funcionários desde o início da pandemia, com retorno gradativo ao trabalho presencial previsto para o segundo semestre de 2020, de acordo com a redução da pandemia.

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

Postergação de vencimento de tributos em decorrência da pandemia

De acordo com a Portaria ME nº 139, de 3 de abril de 2020, foram alterados os prazos para recolhimento da contribuição previdenciária patronal devida pelas empresas, da contribuição para o PIS/PASEP e da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS, que ocorreriam em abril e maio de 2020, para agosto e outubro de 2020, respectivamente. E, de acordo a Portaria ME nº 245, de 15 de junho de 2020, foram prorrogados os vencimentos das contribuições do PIS, COFINS e INSS referentes à competência maio de 2020 que ocorreria em junho de 2020, para novembro de 2020. A Necton adotou os vencimentos postergados apenas para o PIS e a COFINS, conforme quadro a seguir:

Tributos	Competência	Vencimento	Prorrogação
PIS e COFINS	mar/20	24/04/2020	25/08/2020
	abr/20	25/05/2020	23/10/2020
	mai/20	25/06/2020	25/11/2020

21. Eventos subsequentes

No mês de julho de 2020, foi concluída operação onde migraram para a Necton a integralidade da carteira de clientes da corretora Mundinvest, em parceria estratégica no modelo Por Conta e Ordem Aberto, por meio do qual a Corretora, na qualidade de Participante Pleno de Negociação ("PNP") e agente de custódia executa as ordens transmitidas pelos clientes da Mundinvest.

Não ocorreram outros eventos subsequentes relevantes que merecessem qualquer menção no respectivo relatório e/ou que pudessem alterar ou impactar os saldos das demonstrações contábeis ou que mereçam divulgação.

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

(Anteriormente denominada Concórdia S.A. - Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e
Commodities)

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 e semestres findo em 30
de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS
Contador CRC Nº 1SP 110.330/O-6