

Carta de apresentação quanto à responsabilidade pelas Demonstrações Financeiras

Revisamos as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 da **Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários** e concordamos que tais Demonstrações refletem adequadamente todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira correspondente aos períodos apresentados.

Os documentos contemplados nestas demonstrações são os seguintes: Carta de apresentação, Relatório da Administração, Parecer dos Auditores Independentes, Balanço Patrimonial, Demonstração do Resultado, Demonstração de Mutação do Patrimônio Líquido, Demonstração de Fluxo de Caixa e Notas Explicativas.

Em 31 de março de 2021 as demonstrações completas foram disponibilizadas no seguinte endereço eletrônico **www.pentagonotrustee.com.br**

Rio de Janeiro, 31 de março de 2021.

Relatório da Administração

A administração da **Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários**, em conformidade com as disposições legais e estatutárias, submete à apreciação de V.Sas., as Demonstrações Contábeis relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020. A evolução das operações e os principais fatos ocorridos neste exercício, além da situação econômico-financeira da Companhia, poderão ser examinados através do Balanço Patrimonial, das Demonstrações do Resultado do Exercício, das Mutações do Patrimônio Líquido, dos Fluxos de Caixa e das Notas Explicativas. A administração da Companhia comunica em atendimento à Resolução 4.122/2012, que as operações estão aderentes aos objetivos descritos no plano de negócios.

A Diretoria

Títulos e Valores Mobiliários

Conforme mencionado nas Notas Explicativas n. 3.3 e 4.2, os títulos e valores mobiliários são classificados, conforme determinam a Circular nº 3.068/01 e regulamentações posteriores, nas categorias de: Títulos para negociação; títulos disponíveis para venda e títulos mantidos até o vencimento. Os títulos para negociação e disponíveis para venda são mensalmente ajustados pelos seus valores de mercado, procedendo ao registro da valorização ou desvalorização em contas adequadas de resultado do exercício e de patrimônio líquido pelo valor líquido dos efeitos tributários, respectivamente. Os títulos mantidos até o vencimento são avaliados pelo seu valor de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos, os quais serão registrados no resultado do período. A Distribuidora adota como estratégia de atuação não adquirir Títulos e Valores Mobiliários com o propósito de mantê-los até o vencimento. Em 31 de dezembro de 2020 os títulos estão classificados em sua totalidade para “negociação”.

Como nossa auditoria endereçou esses assuntos

Nossos procedimentos de auditoria incluíram a avaliação de desempenho, a implementação e a efetividade operacional dos controles internos relacionados a identificação, avaliação, mensuração e divulgação dos Títulos e Valores Mobiliários, bem como aqueles relacionados ao cumprimento de leis e regulamentos. Nossa avaliação foi com base nos extratos de aplicação em Letras Financeiras do Tesouro e Itaú Soberano, apresentado no balanço de dezembro de 2020 da instituição. Este trabalho incluiu a análise da documentação e informações relacionadas. Avaliamos também se as divulgações efetuadas nas demonstrações contábeis estão de acordo com as regras aplicáveis e fornecem informações sobre a natureza, exposição e valores provisionados ou divulgados relativas às principais práticas contábeis em que a Pentágono está envolvida.

Receita de Prestação de Serviços

A principal receita da Pentágono DTVM está concentrada em Prestação de Serviços de Agente Fiduciários, participando de emissões de companhias envolvendo Debêntures, Notas Promissórias Comerciais (Agente de Notas), Certificados Recebíveis Imobiliários – CRI, Certificados Recebíveis de Agronegócio, e Letras Financeiras, não atuando com recursos de terceiros.

Como nossa auditoria endereçou esses assuntos

Nossos procedimentos de auditoria incluíram a avaliação de desempenho, a implementação e a efetividade operacional dos controles internos relacionados a identificação, avaliação, mensuração e divulgação das Receitas de Prestação Serviços de Agente Fiduciário, bem como aqueles relacionados ao cumprimento de leis e regulamentos. Nossa avaliação foi com base em contratos firmados com empresas ligadas ao segmento Agente Fiduciário. Avaliamos também se as divulgações efetuadas nas demonstrações contábeis estão de acordo com as regras aplicáveis e fornecem informações sobre a natureza, exposição e valores provisionados ou divulgados relativas às principais práticas contábeis em que a Pentágono está envolvida.

PENTAGONO S.A. - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
Balanços Patrimoniais
Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019

	Em R\$ Mil	
	Exercício 2020	Exercício 2019
Ativo		
Circulante	8.710	6.496
Caixa e Equivalentes de Caixa	10	10
Disponibilidades	10	10
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	8.321	5.852
Carteira Própria	8.321	5.852
Outros Créditos	379	634
Rendas à Receber	145	361
Diversos	234	273
Não Circulante	569	512
Permanente	569	512
Investimentos	51	51
Imobilizado de Uso	429	461
Outras Imobilizações	1.762	1.674
(Depreciações Acumuladas)	-1.333	-1.213
Intangível	89	0
Outros Ativos Intangíveis	118	0
(Amortização Acumuladas)	-29	0
Total do Ativo	9.279	7.008

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras

PENTAGONO S.A. - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
Balancos Patrimoniais
Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019

	Em R\$ Mil	
	Exercício 2020	Exercício 2019
Passivo		
Circulante	4.195	3.913
Outras Obrigações	4.195	3.913
Sociais e Estatutárias	470	470
Fiscais e Previdenciárias	3.262	3.147
Diversas	463	296
Patrimônio Líquido	5.084	3.095
Capital	1.200	1.200
De Domiciliados no País	1.200	1.200
Reserva Legal	240	240
Reservas Especiais de Lucros	3.644	1.655
Total do Passivo	9.279	7.008

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras

PENTAGONO S.A. - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS**Demonstrações de Resultados****Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 e 2º Semestre de 2020**

	Em R\$ Mil		
	2º semestre 2020	Exercício 2020	Exercício 2019
Receitas da Intermediação Financeira	-108	-47	204
Resultado de Títulos e Valores Mobiliários	-108	-47	204
Resultado Bruto de Intermediação Financeira	-108	-47	204
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	5.762	10.003	10.448
Receitas de Prestação de Serviços	10.941	19.836	19.623
Despesas de Pessoal	-2.618	-4.958	-3.752
Outras Despesas Administrativas	-1.394	-2.722	-3.234
Despesas Tributárias	-1.106	-2.016	-1.993
Aprovisionamento e Ajuste Patrimonial	-72	-148	-242
Outras Receitas Operacionais	11	11	46
Resultado Operacional	5.654	9.956	10.652
Resultado Antes da Tributação Sobre o Lucro	5.654	9.956	10.652
Imposto de Renda e Contribuição Social	-2.234	-3.917	-3.887
Imposto de Renda	-1.379	-2.417	-2.398
Contribuição Social	-855	-1.500	-1.489
Participação Societária no Lucro	-470	-550	-532
Juros Sobre Capital Próprio	0	0	0
Lucros do 2.Semestre/Exercícios	2.950	5.489	6.233
Quantidade de Ações ao Final do Exercício/Semestre	433.506.390	433.506.390	433.506.390
Lucro p/ Ações do Capital Social, por lote de mil ações	0,007	0,013	0,012

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

PENTAGONO S.A. - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
Demonstração do Resultado Abrangente
Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 e 2º Semestre de 2020

	Em R\$ Mil		
	2º semestre 2020	Exercício 2020	Exercício 2019
Resultado dos Períodos	2.950	5.489	6.233
Resultado Abrangente Total	2.950	5.489	6.233

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

PENTAGONO S.A. - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 e 2º Semestre de 2020

	Em R\$ Mil				
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Especial de Lucros	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Total
Saldos em 31 de Dezembro de 2018	1.200	240	1.997	0	3.437
Dividendos Distribuídos	-	-	-	-6.360	-6.360
Resultado do Exercício	-	-	-	6.233	6.233
Transferência para Reservas	-	-	-342	342	0
Juros s/ Capital Próprio	-	-	-	-215	-215
Saldos em 31 de Dezembro de 2019	1.200	240	1.655	0	3.095
Mutações do Período	0	0	-342	0	-342
Saldos em 30 de Junho de 2020	1.200	240	0	1.547	2.987
Dividendos Distribuídos	-	-	-	-853	-853
Resultado do Período	-	-	-	2.950	2.950
Transferência para Reservas	-	-	3.644	-3.644	0
Saldos em 31 de Dezembro de 2020	1.200	240	3.644	0	5.084
Mutações do Período	0	0	3.644	-1.547	2.097
Saldos em 31 de Dezembro de 2019	1.200	240	1.655	0	3.095
Dividendos Distribuídos	-	-	-1.655	-1.845	-3.500
Resultado do Exercício	-	-	-	5.489	5.489
Transferência para Reservas	-	-	3.644	-3.644	0
Saldos em 31 de Dezembro de 2020	1.200	240	3.644	0	5.084
Mutações do Período	0	0	1.989	0	1.989

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

PENTAGONO S.A. - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

Demonstração do Fluxo de Caixa

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 e 2º Semestre de 2020

	Em R\$ Mil		
	2º semestre 2020	Exercício 2020	Exercício 2019
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:			
Lucro (Prejuízo) Líquido	2.950	5.489	6.233
Ajustes que não Representam Entradas e Saídas de Caixa:	72	148	242
Depreciações e Amortizações	72	148	242
Lucro (Prejuízo) Ajustado	3.022	5.637	6.475
(Aumento) Redução nos Ativos Operacionais:	286	255	238
Aumento/Redução em Títulos e Valores	0	0	244
Aumento/Redução em Outros Créditos	286	255	-6
Aumento (Redução) nos Passivos Operacionais:	2.301	282	-45
Aumento / Redução Sociais e Estatutárias	470	0	270
Aumento/Redução de Exigibilidade com Encargos Sociais	1.868	115	-307
Aumento em Outras Obrigações	-37	167	-8
Caixa (Consumido) Gerado nas Atividades Operacionais	5.609	6.174	6.668
Baixa de Imobilizado	0	0	36
Aquisição de Imobilizado	-36	-87	-120
Aquisição de Intangível	-49	-118	0
Caixa (Consumido) nas Atividades de Investimentos	-85	-205	-84
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos:			
Dividendos Distribuídos	-853	-3.500	-6.360
Juros s/ Capital Próprio	0	0	-215
Total das Atividades de Financiamentos	-853	-3.500	-6.575
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes de Caixa:	4.671	2.469	9
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	3.660	5.862	1
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	8.331	8.331	10
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes de Caixa:	4.671	2.469	9

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

3.7. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais estão consubstanciadas nas Resoluções nº 3.823/09 e Carta Circular nº 3.429/10 do Banco Central do Brasil (BACEN) e são as seguintes:

- **Ativos contingentes:** são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxitos prováveis são apenas divulgados em nota explicativa;
- **Passivos contingentes:** são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são divulgados, e aqueles não mensuráveis com suficiente segurança e como de perdas remotas não são provisionados e/ou divulgados; e
- **Obrigações legais:** são registradas como exigíveis, independente da avaliação sobre as probabilidades de êxito.

3.8. Lucro (prejuízo) por ação

Calculado com base na quantidade de ações em circulação na data do balanço.

4. Caixa e equivalente de caixa e Títulos e valores mobiliários

4.1 Caixa e equivalente de caixa

As disponibilidades são compostas em sua totalidade por depósitos em instituições bancárias e com liquidez imediata:

	31/12/2020		31/12/2019	
	Custo atualizado	Mercado	Custo atualizado	Mercado
Disponibilidade	10		10	
Carteira Própria				
Títulos de Renda Fixa – LFT	8.260	8.260	5.806	5.806
Cotas Fundos Investimentos	61	61	46	46
Total	8.321	8.321	5.852	5.852

4.2 Títulos e valores mobiliários

A Distribuidora adota como estratégia de atuação não adquirir títulos e valores mobiliários com o propósito de mantê-los até o vencimento. Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 os títulos estão classificados em sua totalidade para “negociação”.

5. Outros Créditos

	31/12/2020	31/12/2019
Rendas a Receber	145	361
Dividendos a Receber	-	113
Serviços Prestados a Receber	145	248
Diversos	234	273
Adiantamentos e Antecipações Salariais	13	9
Adiantamentos p/ Pagamento de Nossa Conta	186	230
Devedores por Depósitos em Garantia	30	30
Impostos a Compensar	5	4
Total	379	634

6. Investimentos

	31/12/2020	31/12/2019
Ações e Cotas	6	6
Outros Investimentos	45	45
Total	51	51

7. Imobilizado de Uso

	31/12/2020	31/12/2019
Instalações	458	570
Móveis e Equipamentos de Uso	542	512
Sistema de Comunicação	60	60
Sistema de Processamento de Dados	584	532
Benfeitorias	118	
Sub-total	1.762	1.674
(Depreciações Acumuladas)	(1.333)	(1.213)
Total	429	461

8. Outras Obrigações

	31/12/2020	31/12/2019
a) Sociais e Estatutárias	470	470
Dividendos e Bonificações a Pagar	470	470
b) Fiscais e previdenciárias	3.262	3.147
Imposto de Renda a Pagar	2.897	-
Provisão Impostos e Contribuições Sobre Lucro	-	2.858
Impostos e Contribuições a Recolher	365	289
c) Diversas	463	296
Despesas de Pessoal a Pagar	370	293
Credores Diversos – País	93	3
Total	4.195	3.913

9. Patrimônio Líquido

a) Capital Social

Em 31 de dezembro de 2020, o capital social totalmente subscrito e integralizado é de R\$1.200.000,00 (um Milhão e duzentos mil reais), em moeda corrente no País, dividido em 433.506.390 (quatrocentos e trinta e três milhões, quinhentos e seis mil e trezentos e noventa) ações Ordinárias Nominativas, todas sem valor nominal.

b) Reserva Legal

Constituída à alíquota de 5% do lucro líquido, antes de qualquer outra destinação, limitada a 20% do capital social.

c) Distribuição de Lucros

Os acionistas têm direito a dividendos mínimos de 25% sobre o lucro líquido do período ajustado nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

d) Participação Nos Lucros

Em 31 de dezembro de 2020 a empresa provisionou o valor a pagar de R\$ 550 mil a título de Participação nos lucros, conforme acordo registrado em sindicato de classe.

10. Outras Despesas Administrativas

	2. Semestre 2020	Exercício 2020	Exercício 2019
Despesas de Água, Energia e Gás	16	33	44
Despesas de Aluguéis	176	384	427
Despesas de Comunicações	24	97	136
Despesas de Manutenção e Conser. de Bens	50	99	103
Despesas de Material	15	27	40
Processamento de Dados	189	371	387
Despesas de Promoções e Relações Públicas	47	47	48
Despesa com Publicações	-	-	21
Despesas de Seguros	186	383	400
Despesas do Sistema Financeiro	98	212	199
Serviços de Terceiros	-	-	35
Serviços Técnicos e Especializados	546	912	1.129
Despesas de Transporte	-	7	20
Despesas de Viagem no País e no Exterior	-	36	91
Outras Despesas Administrativas	47	114	154
Total	1.394	2.722	3.234

Os serviços técnicos especializados referem-se a: Auditoria, Assessoria Jurídica, Financeira e Contábil, e Consultoria Técnica.

11. Receita de Prestação de Serviços

As receitas estão assim distribuídas:

	2. Semestre 2020	Exercício 2020	Exercício 2019
Serviços de Agente Fiduciário, Custódia e Outros	10.941	19.836	19.623
Total	10.941	19.836	19.623

12. Estrutura Simplificada de Gerenciamento Contínuo de Riscos

A **Pentágono SA DTVM** monitora os fatores associados aos seus negócios, visando a mitigação de quaisquer riscos (Operacional, Crédito, Mercado, Liquidez e Socioambiental) que possa interferir adversamente no seu desempenho. Tanto em relação aos riscos já existentes quanto em relação aos riscos potenciais.

A **Pentágono SA DTVM**, estabelece diretrizes, atribuições e responsabilidades em seu processo de gerenciamento de riscos, coibindo e mitigando a ocorrência de falhas nos processos operacionais que exponham a Companhia a prejuízos diretos e indiretos. Compreendendo a análise constante dos fluxos operacionais e procedimentos da instituição, visando à identificação de ocorrência de erros e falhas que estejam expondo a Companhia a riscos.

