

# **Demonstrações Financeira**

## **Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

31 de dezembro de 2021  
com Relatório do Auditor Independente sobre as  
demonstrações financeiras

VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2021  
(valores em R\$ mil)

---

## **Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

### **Índice**

Relatório da Administração.....	3
Relatório de revisão do auditor Independente .....	4
Demonstrações financeiras	
Balanço Patrimonial.....	8
Demonstração do resultado.....	9
Demonstração do resultado abrangente.....	10
Demonstração das mutações do patrimônio líquido .....	11
Demonstrações do fluxo de caixa.....	12
Notas explicativas.....	13

### **Relatório da administração**

Prezados acionistas,

Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras da Vórtx Distribuidora de Valores e Títulos Mobiliários LTDA, relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021.

O ano de 2021 foi marcado pelo arrefecimento da crise sanitária do novo coronavírus, com avanço da vacinação e recuperação econômica dos mercados mundiais. No Brasil, observamos um retorno econômico mais lento, pressionado pela alta taxa de desemprego, ajustes de preços e taxa de juros crescente.

Apesar deste cenário, a Vórtx manteve o ritmo de crescimento acelerado, reforçando a forte resiliência dos nossos negócios e operações. O faturamento de prestação de serviços consolidado de nossas controladas foi de R\$ 109 milhões, crescimento de 78% comparado com o mesmo período de 2020. O lucro líquido fechou o período em R\$ 28 milhões, frente a R\$ 19 milhões em 2020, reforçando o bom desempenho da companhia e o aperfeiçoamento constante na gestão financeira, focada no planejamento adequado de custos e despesas e na preservação da liquidez do caixa.

Acreditamos que as conquistas de 2021 refletem o nosso contínuo desenvolvimento tecnológico, a adoção de políticas de recursos humanos que valorizam e respeitam o colaborador, e conseqüente construção de excelência operacional. Agradecemos o empenho de nossos times diante de um cenário ainda incerto e seguimos confiantes na estabilidade de nossos negócios e no nosso plano de expansão

A Diretoria.

---



São Paulo Corporate Towers  
Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, 1909 – Torre Norte  
São Paulo – SP - Brasil  
CEP 04543-011

Tel: (5511) 2573-3000  
ey.com.br

**Building a better  
working world**

## **RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

Aos quotistas e aos Administradores da  
**Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**  
São Paulo - SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Instituição”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo 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**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação a Instituição, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Outros assuntos – Auditoria dos valores correspondentes**

Os valores correspondentes referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, apresentados para fins de comparabilidade, foram anteriormente auditados por outros auditores independentes, que emitiram relatórios de auditoria sem ressalvas, datado de 04 de março de 2021.



## **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor**

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

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

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

## **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da Instituição continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Instituição são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

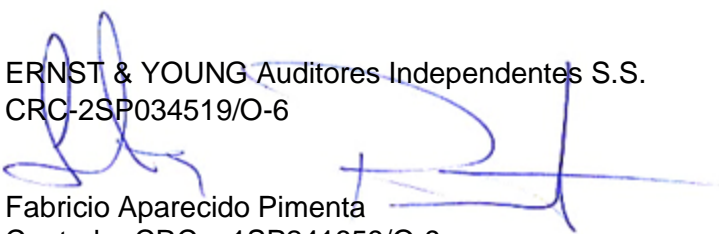
Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Instituição.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Instituição. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance, e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 11 de fevereiro de 2022.

ERNST & YOUNG Auditores Independentes S.S.  
CRC-2SP034519/O-6



Fabricio Aparecido Pimenta  
Contador CRC – 1SP241659/O-9

VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2021  
(valores em R\$ mil)

**Balancos patrimoniais**  
**Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020**  
**(Em milhares de reais)**

<b>Ativo</b>				<b>Passivo e patrimônio líquido</b>			
	<b>NE</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>		<b>NE</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Circulante</b>		<b>83.907</b>	<b>36.301</b>	<b>Circulante</b>		<b>70.987</b>	<b>27.969</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa	<b>4</b>	73.576	31.304	Obrigações por Empréstimos e Repasses	<b>8</b>	-	15
Disponibilidades		49.555	19.285	Outras Obrigações		70.987	27.954
Aplicações Compromissadas		24.021	12.019	Societárias	<b>9</b>	4.143	1.541
Outros créditos		10.314	4.812	Fiscais e Previdenciárias	<b>9</b>	6.303	2.782
Rendas a Receber	<b>5</b>	5.591	2.705	Negociação e Intermediação de Valores	<b>9</b>	48.859	18.548
Adiantamentos concedidos		382	48	Diversas	<b>9</b>	11.682	5.083
Impostos a compensar		3.384	1.606				
Diversos	<b>5</b>	989	591				
(-) Provisões p/Outros Créditos	<b>5</b>	(32)	(138)				
Outros valores e bens		17	130				
Despesas Antecipadas		17	130				
<b>Não Circulante</b>		<b>2.611</b>	<b>1.588</b>	<b>Patrimônio líquido</b>		<b>15.531</b>	<b>9.865</b>
Créditos tributários	<b>14</b>	13	55	Capital			
Imobilizado	<b>6</b>	1.970	1.180	De domiciliados no país	<b>10.1</b>	8.689	6.435
Intangível	<b>7</b>	628	353	Reserva Legal	<b>10.2.1</b>	741	415
				Reserva de lucros	<b>10.2.2</b>	6.101	3.015
							-
		<b>86.518</b>	<b>37.834</b>			<b>86.518</b>	<b>37.834</b>

As notas explicativas integram as demonstrações contábeis

VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2021  
(valores em R\$ mil)

**Demonstrações de resultados para o semestre e exercício findos em  
31 de dezembro de 2021 e exercício findo em 31 dezembro de 2020  
(Em milhares de reais)**

	NE	De 01/07/2021 a 31/12/2021	De 01/01/2021 a 31/12/2021	De 01/01/2020 a 31/12/2020
<b>Receita da intermediação financeira</b>		<b>3.753</b>	<b>4.512</b>	<b>659</b>
Resultado de títulos e valores mobiliários		3.753	4.512	659
<b>Despesa da intermediação financeira</b>		<b>-</b>	<b>(2)</b>	<b>(4)</b>
Despesas de obrigações por empréstimos		-	(2)	(4)
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>		<b>3.753</b>	<b>4.510</b>	<b>655</b>
<b>Outras receitas (Despesas) operacionais</b>		<b>8.231</b>	<b>12.915</b>	<b>7.388</b>
Receitas de prestação de serviços	11	36.874	63.596	29.586
Despesas de pessoal		(12.136)	(19.990)	(9.071)
Outras despesas administrativas	12	(12.667)	(24.247)	(9.508)
Despesas tributárias		(3.307)	(5.639)	(2.668)
Outras receitas operacionais		308	356	99
Outras despesas operacionais		(841)	(1.161)	(1.050)
<b>Resultado operacional</b>		<b>11.984</b>	<b>17.425</b>	<b>8.043</b>
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações</b>		<b>11.984</b>	<b>17.425</b>	<b>8.043</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b>		<b>(3.380)</b>	<b>(4.788)</b>	<b>(2.228)</b>
Imposto de renda	14	(1.870)	(2.729)	(1.381)
Imposto de renda diferido	14	(18)	(26)	10
Contribuição social	14	(1.481)	(2.017)	(863)
Contribuição social diferido	14	(11)	(16)	6
<b>Participações nos lucros</b>	3.10	<b>(4.210)</b>	<b>(6.122)</b>	<b>(2.426)</b>
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<b>4.394</b>	<b>6.515</b>	<b>3.389</b>
<b>Número de quotas</b>		<b>8.688.388</b>	<b>8.688.388</b>	<b>8.688.388</b>
<b>Lucro do exercício por quota</b>		<b>R\$ 0,51</b>	<b>R\$ 0,75</b>	<b>R\$ 0,39</b>

As notas explicativas integram as demonstrações contábeis

VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2021  
(valores em R\$ mil)

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para o semestre e o exercício findos em 31 de dezembro de 2021 e exercício findo em 31 dezembro de 2020**  
**(Em milhares de reais)**

	Reservas de lucros			Lucros	Total
	Capital	Reserva legal	Reserva especial de lucros	ou (Prejuízos) Acumulados	
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>6.435</b>	<b>415</b>	<b>3.015</b>	<b>-</b>	<b>9.865</b>
Aumento de capital com reservas	2.254	-	(2.254)	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	6.515	6.515
Destinações:					
Dividendos distribuídos	-	-	(625)	-	(625)
Juros sobre o capital próprio	-	-	-	(224)	(224)
Ganho tributário de juros sobre o capital próprio	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	326	-	(326)	-
Outras reservas	-	-	5.965	(5.965)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>8.689</b>	<b>741</b>	<b>6.101</b>	<b>-</b>	<b>15.531</b>
<b>Mutações no exercício</b>	<b>2.254</b>	<b>326</b>	<b>3.086</b>	<b>-</b>	<b>5.666</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>6.435</b>	<b>246</b>	<b>2.115</b>	<b>-</b>	<b>8.796</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	-	3.389	3.389
Destinações:					
Dividendos distribuídos	-	-	(2.115)	-	(2.115)
Juros sobre o capital próprio provisionados	-	-	-	(340)	(340)
Ganho tributário de juros sobre o capital próprio	-	-	-	135	135
Reserva legal	-	169	-	(169)	-
Outras reservas	-	-	3.015	(3.015)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>6.435</b>	<b>415</b>	<b>3.015</b>	<b>-</b>	<b>9.865</b>
<b>Mutações no exercício</b>	<b>-</b>	<b>169</b>	<b>900</b>	<b>-</b>	<b>1.069</b>
<b>Saldos em 30 de junho de 2021</b>	<b>8.689</b>	<b>415</b>	<b>136</b>	<b>2.121</b>	<b>11.361</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	-	4.394	4.394
Destinações:					
Juros sobre o capital próprio	-	-	-	(224)	(224)
Reserva legal	-	326	-	(326)	-
Outras reservas	-	-	5.965	(5.965)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>8.689</b>	<b>741</b>	<b>6.101</b>	<b>-</b>	<b>15.531</b>
<b>Mutações no exercício</b>	<b>-</b>	<b>326</b>	<b>5.965</b>	<b>(2.121)</b>	<b>4.170</b>

As notas explicativas integram as demonstrações contábeis

VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2021  
(valores em R\$ mil)

---

**Demonstrações dos resultados abrangentes para o semestre e o exercício findo em  
31 de dezembro de 2021 e exercício findo em 31 dezembro de 2020  
(Em milhares de reais)**

---

	De 01/07/2021 a 31/12/2021	De 01/01/2021 a 31/12/2021	De 01/01/2020 a 31/12/2020
NE			
<b>Lucro Líquido do exercício</b>	<b>4.394</b>	<b>6.515</b>	<b>3.389</b>
Outros Resultados Abrangentes	-	-	-
<b>Resultado Abrangente do exercício</b>	<b>4.394</b>	<b>6.515</b>	<b>3.389</b>

---

VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2021  
(valores em R\$ mil)

**Demonstrações dos fluxos de caixa para os semestres findos em  
31 de dezembro de 2021 e de 2020  
(Em milhares de reais)**

	De 01/07/2021 a 31/12/2021	De 01/01/2021 a 31/12/2021	De 01/01/2020 a 31/12/2020
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>			
<b>Resultado ajustado</b>	<b>4.944</b>	<b>7.343</b>	<b>4.166</b>
Lucro líquido do exercício	4.394	6.515	3.389
Ajustes:			
Depreciação e amortização	594	892	752
Provisões constituídas (revertidas) no exercício	(73)	(106)	41
Variação do ativo fiscal diferido	29	42	(16)
<b>(Aumento) Diminuição nos subgrupos do ativos operacionais</b>	<b>(4.415)</b>	<b>(5.283)</b>	<b>480</b>
Outros créditos	(4.400)	(5.396)	610
Outros valores e bens	(15)	113	(130)
<b>Aumento (Diminuição) nos subgrupos do passivos operacionais</b>	<b>51.491</b>	<b>43.018</b>	<b>12.593</b>
Obrigações por empréstimos e repasses	-	(15)	(35)
Outras obrigações	51.491	43.033	12.628
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>	<b>52.020</b>	<b>45.078</b>	<b>17.239</b>
Aquisição de ativo imobilizado	(625)	(1.286)	(1.222)
Investimentos em Intangível	953	(671)	(353)
<b>Caixa líquido usado nas atividades de investimento</b>	<b>328</b>	<b>(1.957)</b>	<b>(1.575)</b>
Juros sobre capital próprio provisionado	(224)	-	(205)
Aumento de capital	-	2.254	-
Dividendos distribuídos	-	(3.103)	(2.115)
<b>Caixa líquido usado nas atividades de financiamento</b>	<b>(224)</b>	<b>(849)</b>	<b>(2.320)</b>
<b>Aumento em equivalentes de caixa</b>	<b>52.124</b>	<b>42.272</b>	<b>13.344</b>
Caixa e equivalentes de caixa			
No início do exercício	21.452	31.304	17.960
No final do exercício	73.576	73.576	31.304
<b>Aumento em equivalentes de caixa</b>	<b>52.124</b>	<b>42.272</b>	<b>13.344</b>

As notas explicativas integram as demonstrações contábeis

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### 1. Contexto operacional

A Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (a "Vórtx") é sociedade empresária limitada, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo. A Vórtx tem como objetivo social atuar no mercado de títulos e valores mobiliários em seu nome ou por conta de terceiros.

A Vórtx atua no segmento de Fund Trust oferecendo serviços de Administração Fiduciária de variadas estruturas e tipos de Fundos de Investimento.

No segmento de Corporate Trust, a Vórtx, no exercício de suas atribuições como Agente Fiduciário, realiza de forma diferenciada um ativo monitoramento da estrutura contratual e financeira em emissões de títulos e valores mobiliários.

O serviço de Custódia compreende a liquidação física e financeira dos ativos, sua guarda, formalização, registro, bem como o monitoramento, a administração e informação de eventos associados a esses ativos, fazendo a interface com as centrais depositárias. A Vórtx inclui em seu portfólio a Custódia das mais variadas estruturas e tipos de fundos de investimento, desde os regulados pela instrução CVM 555 até FIDC (Fundos de Investimento em Direitos Creditórios), FIP (Fundos de Investimentos em Participações) e FII (Fundos de Investimento Imobiliário).

As atividades da Vórtx como Escriturador englobam o registro e anotações, eventos societários e averbações das informações relativas à propriedade dos ativos registrados em conta de depósito de ativos individualizada segregando por emissor e tipo de ativo emitido, aberta em nome de cada titular.

Por fim, a Vórtx atua como agente de liquidação em ambientes de negociação de títulos e valores mobiliários, mantendo conta de liquidação no Banco Central do Brasil.

A Vórtx realiza operações compromissadas com capital próprio e com recursos de fundos de investimentos em que atua como administradora fiduciária e custodiante. Dentre suas atividades como administradora fiduciária, a DTVM não presta garantia firme de subscrição de valores mobiliários para posterior revenda, não realiza operações de conta margem ou operações de swap em que haja assunção de quaisquer direitos ou obrigações com as contrapartes.

As operações da Vórtx são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente, e certas operações têm a coparticipação ou a intermediação de instituições integrantes do conglomerado. O benefício dos serviços prestados entre essas instituições e os custos das estruturas operacional e administrativas são absorvidos segundo a praticabilidade e razoabilidade de lhes serem atribuídos, em conjunto ou individualmente, por essas instituições.

---

## 2. Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras são de responsabilidade da Administração, que em atendimento ao disposto no artigo 8º, da Resolução CMN nº 4.818 de 29 de maio de 2020, declara de forma explícita e sem reserva, que as Demonstrações Financeiras estão em conformidade com a regulamentação emanada do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BCB), bem como, que é responsável pelo conteúdo dos documentos contidos neste arquivo, e por consequência, pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotada 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 financeiras livres de distorções.

Foram elaboradas a partir das práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária, associadas às normas e instruções do BACEN, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF) e do Comitê de Procedimentos Contábeis (CPC), quando aplicável.

Foram adotados para fins de divulgação os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis homologados pelos órgãos reguladores relacionados ao processo de convergência contábil internacional que foram aprovados pelo Conselho Monetário Nacional e Banco Central do Brasil e estão consubstanciados no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF).

Na elaboração das demonstrações financeiras são utilizadas, quando aplicável, estimativas e premissas na determinação dos montantes de certos ativos, passivos, receitas e despesas de acordo com as práticas contábeis vigentes no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Essas estimativas e premissas foram consideradas na mensuração de provisões para perdas com operações de crédito e para contingências, na determinação do valor de mercado de instrumentos financeiros derivativos, de outras provisões e sobre a determinação da vida útil de determinados ativos. Os resultados efetivos podem ser diferentes das estimativas e premissas adotadas.

A emissão das Demonstrações financeiras, foi autorizada pela Diretoria em 11 de fevereiro de 2022.

a) Base de mensuração - As demonstrações financeiras individuais foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado.

b) Moeda funcional e moeda de apresentação - Estas demonstrações são apresentadas em Real (R\$), que é a moeda funcional da Sociedade. Todas as

---

informações contábeis apresentadas foram arredondadas para a unidade de milhar mais próxima, exceto quando indicado de outra forma.

c) Uso de estimativas e julgamentos - A preparação das demonstrações financeiras, de acordo com as normas CPC e as normas IFRS, exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados efetivos podem divergir dessas estimativas.

### 3. Resumo das principais práticas contábeis

#### 3.1 Apuração do resultado

O regime de apuração do resultado é o de competência.

#### 3.2 Caixa e equivalentes de caixa

Para fins de demonstrações dos fluxos de caixa, caixa e equivalentes de caixa correspondem aos saldos de disponibilidades e aplicações financeiras de liquidez imediatamente conversíveis, ou com prazo original igual ou inferior a noventa dias.

#### 3.3 Instrumentos financeiros

##### 3.3.1 Títulos e valores mobiliários e Aplicações Interfinanceiras de liquidez

A Sociedade tem ativos financeiros não derivativos registrados em seu balanço composto, basicamente, por aplicações financeiras de liquidez e rentabilidade diárias, portanto, encontram-se pelo seu valor de mercado na data do balanço.

Conforme a regulamentação em vigor, as aplicações são classificáveis em 3 categorias:

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

Na categoria "títulos para negociação", devem ser registrados os títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e freqüentemente negociados.

Na categoria "títulos disponíveis para venda", devem ser registrados os títulos e valores mobiliários que não se enquadrem nas categorias descritas nos incisos I e III.

---

Na categoria "títulos mantidos até o vencimento", devem ser registrados os títulos e valores mobiliários, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja intenção e capacidade financeira da instituição de mantê-los em carteira até o vencimento.

### 3.4 Negociação e intermediação de valores

São registrados os recursos de clientes em conta de depósito, com liquidação imediata.

### 3.5 Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa

É constituída com base na expectativa de perdas na realização de rendas a receber por serviços prestados, tomando por base critérios que atendam, conjuntamente, a pontualidade no recebimento dos serviços prestados a determinado tomador, a sua capacidade econômico-financeira, bem como a sua liquidez.

### 3.6 Imobilizado de uso

O imobilizado de uso está contabilizado ao custo de aquisição e a depreciação foi calculada pelo método linear, com base em taxas que levam consideração a vida útil e econômica dos bens segundo parâmetros e taxas estabelecidos pela legislação tributária, sendo de 20% a.a. para 'Sistema de processamento de dados' e 'Sistema de comunicação', e de 10% a.a. para as demais contas.

### 3.7 Intangível

O intangível é formado por desenvolvimento de softwares, e está contabilizado ao custo de aquisição, sendo que a amortização do investimento foi calculada pelo método linear, com base em taxas que levam em consideração o tempo de vida útil dos softwares até novos investimentos necessários, sendo utilizado o padrão de 20% a.a.

### 3.8 Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social

A provisão para o Imposto de Renda foi constituída à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10% sobre os lucros que excederem R\$ 240 no ano. A provisão para contribuição social foi calculada à alíquota de 15% até o mês de junho de 2020, após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal.

---

A partir de 01/07/2021, em face da aprovação da MP 1.034/2021, a alíquota da contribuição social passará a ser de 20%, válida até 31 de dezembro de 2021. Após esta data, retorna aos 15% vigentes até 30 de junho de 2021.

### 3.9 Redução ao valor recuperável ("impairment")

#### Ativos financeiros

São avaliados a cada data de apresentação, para verificar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável.

A redução do valor recuperável é calculada pela diferença entre o valor contábil e o valor presente dos futuros fluxos de caixa estimados, descontados à taxa de juros efetiva original do ativo. As perdas são reconhecidas no resultado e refletidas em uma conta de provisão contra recebíveis. Os juros sobre o ativo que perdeu valor continuam sendo reconhecidos através da reversão do desconto. Quando um evento subsequente indica reversão da perda de valor, a diminuição na perda de valor é revertida e registrada no resultado.

#### Ativos não financeiros

O valor contábil dos ativos não financeiros da Distribuidora, que não o imposto de renda e contribuição social diferidos, é revisto a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é determinado.

### 3.10 Benefícios a empregados

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são mensuradas em uma base não descontada e são incorridas como despesas conforme o serviço relacionado seja prestado. A Distribuidora não oferece benefícios de longo prazo a empregados.

O passivo é reconhecido pelo valor esperado a ser pago sob os planos de bonificação em dinheiro ou participação nos lucros de curto prazo se a Distribuidora tem uma obrigação legal ou construtiva de pagar em função de serviço prestado pelo empregado.

### 3.11 Provisões

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se a Vortex tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação.

---

Demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2021  
(valores em R\$ mil)

---

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes e das obrigações legais são efetuadas de acordo com os critérios definidos no CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, aprovados pela Resolução nº 3.823/09, da seguinte forma:

Ativos contingentes:

Não são reconhecidos nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabe mais nenhum recurso.

Provisões para risco:

São avaliados por assessores jurídicos e pela Administração, levando em conta a probabilidade de perda de uma ação judicial ou administrativa que possa gerar uma saída de recursos que seja mensurável com suficiente segurança. São constituídas provisões para os processos classificados como perdas prováveis pelos assessores jurídicos e divulgados em notas explicativas.

Passivos contingentes:

São incertos e dependem de eventos futuros para determinar se existe probabilidade de saída de recursos. Passivos dessa natureza não são provisionados, mas divulgados se classificados como perda possível; e não provisionados, nem divulgados, se classificados como perda remota.

### 3.12 Resultado

#### 3.12.1. Receita operacional

A receita operacional da Distribuidora é formada pela prestação de diversos serviços financeiros e de gestão de carteiras de investimento de clientes, previamente contratados.

As receitas de contratos com clientes estabelecem um modelo que evidencia se os critérios para a contabilização foram satisfeitos observando as seguintes etapas:

- i) A identificação do contrato com o cliente;
- ii) A identificação das obrigações de desempenho;
- iii) A determinação do preço da transação;
- iv) A alocação do preço da transação; e
- v) O reconhecimento da receita mediante o atendimento da obrigação de desempenho.

Considerando esses aspectos, as receitas são registradas pelo valor que reflete a expectativa da Distribuidora de receber pela contrapartida dos serviços oferecidos aos clientes.

---

Demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2021  
(valores em R\$ mil)

---

Deste modo, o momento correto da transferência dos benefícios invariavelmente atende ao princípio da competência de cada atividade desempenhada, independentemente do recebimento antecipado ou postecipado.

Resultado auferido nos investimentos em aplicações financeiras (receitas e despesas):

As receitas abrangem receitas de juros sobre recursos investidos e variações no valor justo de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado. A receita de juros é reconhecida no resultado, através do método dos juros efetivos. As distribuições recebidas de investidas registradas por equivalência patrimonial reduzem o valor do investimento nas demonstrações financeiras individuais.

Quando aplicável, as despesas abrangem despesas com juros sobre empréstimos, líquidas do desconto a valor presente das provisões, variações no valor justo de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado, perdas por redução ao valor recuperável ("impairment") reconhecidas nos ativos financeiros.

### 3.12.2 Resultado recorrente e não recorrente

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

Os resultados recorrentes e os não recorrentes são apresentados de forma segregada.

### 3.12.3 Despesa operacional

A despesa operacional da Distribuidora é formada pelo montante de juros, ágio/deságio e atualização monetária apuradas em obrigações com terceiros e são reconhecidas pelo regime de competência, quando existe evidência convincente: (i) de que os riscos e benefícios mais significativos inerentes aos contratos foram transferidos para a Distribuidora; e (ii) de que o valor da despesa operacional possa ser mensurado de maneira confiável.

## 4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Caixa	-	1
Bancos - Conta Movimento	693	731

---

VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2021  
(valores em R\$ mil)

Banco Central - Outras Reservas (a)	48.862	18.553
Aplicações interfinanceiras de liquidez - NTN (b)	<u>24.021</u>	<u>12.019</u>
Total	<u><u>73.576</u></u>	<u><u>31.304</u></u>

- (a) Os saldos relativos à conta Banco Central - Outras Reservas, referem-se ao depósito equivalente à soma dos saldos positivos em conta de investimento de clientes disponíveis para sua utilização, e faz contrapartida com a rubrica "Negociação e Intermediação de Valores" no Passivo Circulante (nota explicativa 9).
- (b) A Distribuidora adota como estratégia de negócios não investir recursos em aplicações com características de longo prazo, preservando os recursos disponíveis em modalidades de renda fixa, com liquidez. Em 31 de dezembro de 2021 o montante de R\$ 24.021 (R\$ 12.019, em 2020), refere-se a aplicações com remuneração pré-fixada, que estão lastreadas por Notas do Tesouro Nacional, compradas com compromisso de revenda e vencimento de 1 dia útil.

5. Outros créditos

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Rendas a receber		
Comissões e corretagem a receber	5.591	2.705
Diversos		
Adiantamentos e antecipações salariais	34	48
Outros Adiantamentos	347	45
Impostos a compensar	3.384	1.606
Pagamentos a ressarcir	348	467
Valores a receber - sociedades ligadas	-	23
Devedores diversos	642	56
(-) Prov. para outros créditos liquidação duvidosa (i)	(32)	(138)
Total	<u><u>10.314</u></u>	<u><u>4.812</u></u>

- (i) É constituída com base na expectativa de perdas na realização de rendas a receber por serviços prestados. Para o cálculo da respectiva provisão é observado o disposto na nota explicativa 3.5.

Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Saldos iniciais	(138)	(97)
Reversão de provisões constituídas	109	-
Constituição de provisões	<u>(3)</u>	<u>(41)</u>
Total	<u><u>(32)</u></u>	<u><u>(138)</u></u>

VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2021  
(valores em R\$ mil)

6. Imobilizado de uso

	Taxa anual %	31/12/2021	31/12/2020
Instalações	10	120	192
Móveis e equipamentos de uso	10	114	133
Sistema de comunicação	20	13	23
Sistema de processamento de dados	20	1.723	832
Total		<u>1.970</u>	<u>1.180</u>

	dez/20	Aquisições e Baixas	dez/21
Instalações	198	-	198
(-) Depreciação	(6)	(72)	(78)
Móveis e equipamentos de uso	180	35	145
(-) Depreciação	(46)	(16)	(31)
Equipamentos de comunicação	52	-	52
(-) Depreciação	(29)	(10)	(39)
Sistema processamento de dados	1.134	661	2.338
(-) Depreciação	(301)	(313)	(615)
Saldo	<u>1.180</u>	<u>790</u>	<u>1.970</u>

7. Intangível

	Taxa anual %	31/12/2021	31/12/2020
Desenvolvimento de Softwares	20	628	353
Total		<u>628</u>	<u>353</u>

	dez/20	Aquisições e Baixas	dez/21
Intangível	681	361	1.042
(-) Amortização	(328)	(85)	(414)
Saldo	<u>353</u>	<u>275</u>	<u>628</u>

## VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2021  
(valores em R\$ mil)

---

### 8. Obrigações por empréstimos e repasses

A Distribuidora havia contratado operação de financiamento de computadores pessoais em 27/08/2018 a taxas de mercado, pelo prazo inicial de 36 meses, com saldo em 31 de dezembro de 2020 de R\$ 15. O valor foi quitado ao longo do exercício de 2021.

### 9. Outras obrigações

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Sociais e estatutárias	4.143	1.541
Juros sobre capital próprio a pagar	318	289
Participação nos lucros	3.825	1.252
Fiscais e previdenciárias	6.303	2.782
Impostos e contribuições sobre o lucro	4.596	2.108
Impostos e contribuições a recolher	1.706	674
Negociação e intermediação de valores	48.859	18.548
Credores - conta liquidação (i)	48.859	18.548
Diversas	11.682	5.083
Fornecedores	848	267
Provisão para pagamentos a efetuar	3.956	849
Valores a pagar - sociedades ligadas	-	17
Obrigações por prestação de serviços	6.860	3.303
Credores diversos - País	19	647
Total	<u>70.987</u>	<u>27.954</u>

- (i) O saldo de Negociação e intermediação de valores refere-se à operações de negociação e intermediação de valores realizadas no âmbito do Sistema de Transferência de Reservas ("STR"), instituído pela Circular 3.100, do BACEN, composto por valores mantidos por terceiros em contas na Vórtx, com liquidação imediata

### 10. Patrimônio Líquido

#### 10.1. Capital social:

O capital social em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 8.689 (em 31 de dezembro de 2020, R\$ 6.435), e está representado por 8.688.388 quotas (em 31 de dezembro de 2020, 6.434.313 quotas) totalmente integralizadas na data do balanço, por quotistas domiciliados no país.

Em 26 de abril de 2021, foi realizado um aumento de capital com incorporação de reserva de lucros no montante de R\$ 2.254, representado pela emissão de 2.253.575

---

novas quotas sociais, já homologado pelo Banco Central do Brasil em 30 de junho de 2021.

## 10.2. Reserva de lucros:

### 10.2.1. Reserva legal:

A reserva legal será constituída obrigatoriamente à base de 5% do lucro líquido do exercício, até o limite de 20% do capital social. Essa reserva deve ser obrigatoriamente mantida e poderá ser utilizada somente para o aumento do capital social ou absorção de prejuízos.

### 10.2.2. Reserva especial de lucros e dividendos provisionados ou pagos:

A reserva especial de lucros é constituída no encerramento de cada ano para garantia de pagamento de dividendos futuros.

A AGC de 30 de abril de 2021 aprovou uma distribuição do lucro do exercício de 2020 no valor de R\$ 2.879, e os valores foram efetivamente pagos.

Do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, foi constituída a reserva especial de R\$ 5.965, após constituição da reserva legal e da provisão para juros sobre capital próprio no montante de R\$ 374 e seu respectivo benefício tributário de R\$ 150.

Desta forma, a referida reserva encerrou o exercício com um saldo de R\$ 6.101.

## 11. Receitas de prestação de serviços

A sociedade é responsável pela administração recursos de terceiros, cujos patrimônios totalizaram R\$ 36.788.587 em 31 de dezembro de 2021 (em 2020, R\$ 21.510.201), além de representar como custodiante o montante de R\$ 181.174.196 em Cédulas de Crédito Imobiliário (em 2020, R\$ 45.055.347).

Em 31 de dezembro de 2021 a sociedade administrava 239 fundos de investimentos (em 2020, 138 fundos).

Estas atividades e os relacionamentos com estas entidades são primordialmente responsáveis pelas receitas originadas no período, conforme abaixo:

---

VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2021  
(valores em R\$ mil)

	De 01/07/2021 a 31/12/2021	De 01/01/2021 a 31/12/2021	De 01/01/2020 a 31/12/2020
Receitas de taxa de administração	18.289	32.610	12.937
Rendas de taxas de custódia	3.599	6.198	2.995
Rendas de outros serviços:			
Receitas de agente fiduciário	4.111	7.557	5.171
Receitas de escrituração	3.970	6.329	3.396
Receitas de agente de liquidação	1.693	3.268	1.609
Receitas de distribuição	1.436	1.776	780
Receitas de representação	958	1.684	794
Receitas de outros serviços	2.818	4.174	1.904
Total	<u>36.874</u>	<u>63.596</u>	<u>29.586</u>

A sociedade não auferiu receitas não recorrentes no período.

12. Outras despesas administrativas

	De 01/01/2021 a 31/12/2021	De 01/01/2021 a 31/12/2021	De 01/01/2020 a 31/12/2020
Água, energia e gás	(52)	(95)	(174)
Aluguel	(1.017)	(2.179)	(2.380)
Comunicação	(104)	(191)	(159)
Despesa Manutenção e conservação	(132)	(148)	(241)
Materiais de escritório	(9)	(24)	(34)
Despesa de processamento	(5.148)	(9.186)	(3.173)
Promoções e relações públicas	(964)	(1.201)	(309)
Serviços do sistema financeiro	(2.051)	(2.242)	(213)
Serviços de terceiros	(470)	(554)	(89)
Serviços técnicos especializados	(1.634)	(6.849)	(2.064)
Transporte	(33)	(53)	(64)
Outras despesas administrativas	(1.053)	(1.525)	(608)
Total	<u>(12.667)</u>	<u>(24.247)</u>	<u>(9.508)</u>

A sociedade não incorreu em despesas não recorrentes no período.

13. Partes relacionadas

13.1 Operações com partes relacionadas

As operações entre partes relacionadas são efetuadas a valores, prazos e taxas médias usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas e em condições de comutatividade.

## VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2021  
(valores em R\$ mil)

---

Em 31 de dezembro de 2021 não há valores em aberto entre a Vórtx DTVM e empresas relacionadas ao controlador.

Ao final do exercício anterior, os valores em aberto entre as empresas referiam-se a pagamentos por conta e ordem das empresas relacionadas e que foram reembolsadas no mês subsequente ao fechamento.

Os saldos das operações ativas e, passivas envolvendo partes relacionadas são os seguintes:

	31/12/2021		31/12/2020	
	Ativo	(Passivo)	Ativo	(Passivo)
Vortex Serviços	-	-	5	3
Vortex Holding Financeira	-	-	18	-
Vx Partners	-	-	-	14
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23</u>	<u>17</u>

### 13.2 Remuneração da administração

Não houve pagamento de remuneração aos administradores no exercício de 2021.

### 13.3 Participação no resultado

A Vortex DTVM possui programa de participação dos empregados nos resultados, e seu pagamento está condicionado ao cumprimento de metas nele estabelecidas.

No exercício de 2021 a Vortex DTVM destinou R\$ 6.122 a título de participação nos resultados aos seus empregados (em 2020, R\$ 2.426).

## 14. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)

Cálculos dos encargos com Imposto de Renda e a Contribuição Social incidentes sobre as operações dos períodos:

VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2021  
(valores em R\$ mil)

	De 01/01/2021 a 31/12/2021		De 01/01/2020 a 31/12/2020	
	Imposto de Renda	Contribuição Social	Imposto de Renda	Contribuição Social
Resultado antes da tributação	17.425	17.425	8.043	8.043
Adições (exclusões)	(30)	(30)	135	135
Participações nos lucros	(6.122)	(6.122)	(2.426)	(2.426)
Valor base para tributação	11.273	11.273	5.752	5.752
Alíquotas vigentes (IRPJ 15% e CSLL 15%)	(1.692)	(1.692)	(863)	(863)
Excedente de 5% na CSLL julho a dezembro	-	(325)	-	-
Excedente IRPJ 10%	(1.104)	-	(558)	-
Incentivos fiscais	67	-	40	-
Constituição de ativo fiscal diferido sobre diferenças temporárias (i)	(26)	(16)	10	6
<b>Total</b>	<b>(2.755)</b>	<b>(2.033)</b>	<b>(1.371)</b>	<b>(857)</b>

- (i) Inexistem créditos tributários não ativados. O crédito tributário ativado corresponde às diferenças temporárias entre a despesa constituída para provisão na eventual perda no recebimento de créditos e o tratamento dedutível do crédito tributário, que totaliza ativo fiscal diferido no montante de R\$ 13, cujo valor presente representaria o montante de R\$ 12 na data do balanço. A expectativa de realização, conforme estudo técnico de realização do referido crédito e de até 12 meses.

## 15. Contingências ativas e passivas

Os passivos contingentes são reconhecidos quando, baseado na opinião de assessores jurídicos, e se for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, gerando uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança.

Os ativos contingentes são reconhecidos quando a administração possui total controle da situação ou quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos.

A Vórtx não registrou ativos contingentes no exercício, bem como não existem, na data das demonstrações financeiras, quaisquer processos classificáveis como de realização provável ou possível.

Em 31 de dezembro de 2021 inexistem passivos contingentes classificáveis como de perda provável, que requeiram provisionamento. Por outro lado, existem riscos em contingência passiva, da qual a Vórtx é parte em processo administrativo

instaurado no âmbito da Comissão de Valores Mobiliários, iniciado em outubro de 2018 e versa sobre as verificações e diligências realizadas no exercício de sua atuação como agente fiduciário. Este processo administrativo, classificado como perda possível, não requer, até o momento, nenhum provisionamento. Da mesma forma, existe uma ação requerendo o pagamento por parte da sociedade de anuidades de um conselho regional de profissão regulamentada, cujo valor atribuído é de R\$ 8, também classificada como de perda possível.

As declarações de renda dos últimos cinco exercícios estão sujeitas à revisão e aprovação pelas autoridades fiscais. Outros impostos e contribuições permanecem sujeitos à revisão e aprovação pelos órgãos competentes por períodos variáveis de tempo.

## 16. Gerenciamento de riscos

### 1.1. Pressupostos e fatores considerados para a gestão de risco

A Vórtx está na vanguarda tecnológica dos mercados financeiros e de capitais. É primeira fintech B2B de infraestrutura para mercados no Brasil. Oferece serviços nas seguintes linhas de atividade: Agente Fiduciário, Custódia de Ativos Físicos, Agente de Garantias, Administração de Fundos, Custódia Qualificada, Escrituração Renda Fixa, Precificação, PLD e Due Diligence, Representação 4.373, Custódia 4.373, Agente de Monitoramento e Liquidação.

Tem um modelo de negócio baseado na independência em relação a grandes conglomerados financeiros, ausência de conflito de interesses com clientes, atendimento de qualidade ao cliente, e investimento em tecnologia. Para cumprir seu mandato, a Vórtx optou por garantir que as atividades realizadas pelos clientes estejam fora do escopo de serviços ofertados, razão pela qual não realiza a gestão de recursos, estruturação de produtos financeiros, distribuição ativa com prospecção de investidores, securitização, intermediação, corretagem, consultoria ou servicing. Desta forma, mantém a relação transparente, foca na qualidade dos serviços e mantém-se como pioneira em inovação e tecnologia no mercado.

É prática recorrente da Vórtx realizar a avaliação estratégica do ambiente, o que possibilita o entendimento e a visualização dos riscos associados à complexidade dos negócios, de forma que qualquer fato que possa interferir adversamente no seu desempenho seja identificado e tratado em tempo hábil, tanto em relação aos riscos já existentes, quanto em relação aos potenciais.

Em vista desta análise, a política de gestão de riscos da Vórtx é definida por princípios alinhados com a estratégia e o modelo de negócio adotado, considerando as recomendações dos órgãos supervisores, reguladores e as melhores práticas do mercado.

---

## 1.2. Governança

A estrutura de governança para o gerenciamento de riscos e capital é baseada em três linhas de proteção. O diagrama abaixo representa a estrutura regulatória vigente em vista das atividades exercidas pela empresa:



Na 1ª linha de defesa, cada uma das unidades de negócio é responsável pela implementação de processos e procedimentos identificados pela área de riscos como essenciais para o cumprimento de requisitos de regulatórios dentro das próprias unidades. Os componentes da primeira linha de defesa são proprietários, responsáveis e são cobrados pelos riscos. Fluxos e controles são mapeados, responsabilidades e governança são definidas por função e atuação, a infraestrutura é avaliada e evidências são colhidas, de modo a garantir que os requisitos regulatórios foram atingidos.

Na 2ª linha de defesa, os componentes são especializados em atividades típicas de monitoramento e controles. São responsáveis por mapear fluxos, orientar, conseguir informações, levantar dados e implementar práticas de controle e gestão de riscos e capital junto aos componentes da 1ª linha. O planejamento do programa de gerenciamento de riscos é realizado pela segunda linha.

A 3ª linha de defesa é formada pelos componentes de auditoria, servindo para dar à direção conforto quanto à efetividade e qualidade do trabalho de controles dos componentes da 1ª e 2ª linha.

---

### 1.3. Processos estratégicos

É prática recorrente da organização realizar a avaliação estratégica do ambiente, o que possibilita o entendimento e a visualização dos riscos associados à complexidade dos negócios, de forma que qualquer fato que possa interferir adversamente no seu desempenho seja identificado e tratado em tempo hábil, tanto em relação aos riscos já existentes, quanto em relação aos potenciais. Desta maneira, cumprimento as recomendações, realiza-se periodicamente a revisão da RAS, Programa de Stress Test, PCN e Plano de Capital.

O gerenciamento de riscos é norteado pelos serviços oferecidos e pela estratégia adotada pela Sociedade. Como mencionado anteriormente, a Vórtx optou por garantir que as atividades realizadas pelos clientes estejam fora do escopo de serviços ofertados. Sendo assim, a gestão de riscos e capital é focada no suporte as atividades de infraestrutura para o mercado de capitais.

O Programa de Gerenciamento de Riscos foi desenvolvido para organizar e definir o trabalho da área de riscos. Tem como objetivo levantar informações, nortear prioridades, testar processos e promover a melhoria contínua do sistema de risco da Vórtx.

### 1.4. Riscos financeiros

Os riscos financeiros são decorrentes das características do modelo de negócios adotado que impactam diretamente nos ativos e passivos da Sociedade, a Vórtx considera o risco de mercado, de crédito, de liquidez e contraparte em seu gerenciamento de riscos e capital. A Sociedade desenvolve políticas e processos para adequar os níveis de exposição ao risco as recomendações dos reguladores e alinhado a sua estratégia refletida na Declaração de Apetite por Riscos (RAS).

#### 1.4.1. Risco De Mercado

**Definição:** Entende-se que o risco de mercado decorre de possíveis oscilações contrárias no valor financeiro de posições compostas por instrumentos financeiros, sendo estimados a partir do descasamento de indexadores e prazos das operações, considerando-se as volatilidades, as correlações, as distribuições de probabilidades das variáveis e o prazo de permanência das posições assumidas.

**Tratamento:** A Vórtx atua de forma conservadora em relação à exposição a esse risco, sem possuir carteira de negociação, nem empregar seu capital na atividade de intermediação de negócios e nem alavancar seus recursos de caixa. Em relação ao risco de perda associado a oscilações e/ou paridades entre moedas estrangeiras, a instituição é prestadora de serviços e não terá posição em papéis vinculados a taxa cambial. Vale ressaltar a política de investimentos

---

da Vórtx é fundamentada em aplicações financeiras de perfil conservador, títulos ou ativos considerados de baixo nível de risco de perda.

Não há exposição relevante nem variações significativas sobre a posição do capital próprio da Vórtx e o seu Patrimônio de Referência está sempre enquadrado nos limites legais estabelecidos.

#### 1.4.2. Risco De Liquidez

Definição: Decorre da possibilidade de perdas provocadas pela incapacidade de uma posição ser desfeita rapidamente, ou da obtenção de funding em função das condições adversas de mercado. O Risco de Liquidez pode ser classificado em dois tipos:

(i) Risco de Liquidez de Fluxo de Caixa: possibilidade de perdas devido ao descasamento entre pagamentos e recebimentos que afetem a capacidade de pagamento da instituição, levando-se em consideração as diferentes moedas e prazos de liquidação de seus direitos e obrigações; e

(ii) Risco de Liquidez de Mercado: possibilidade de perdas na liquidação de uma posição com participação relativamente significativa no mercado, de uma estratégia de liquidação acordada, de características da operação e/ou da perda de valor dos ativos que compõem a liquidez.

Tratamento: A Vórtx adota posição conservadora frente ao Risco de Liquidez e realiza o controle diário do seu fluxo de caixa a fim de gerenciar tal risco e cumprir as normas vigentes. O apetite da Vórtx por ativos de baixa liquidez é baixo, sendo que as reservas de caixa serão investidas prioritariamente em instrumentos de dívida pública e outros de alta liquidez.

#### 1.4.3. Risco De Crédito

Definição: Decorre da possibilidade de perdas oriundas das operações que geram desembolso temporário de recursos ou recursos a receber no futuro, ou seja, decorrem da possibilidade de não recebimento dos recursos a que tem direito ou ainda que tenha o seu recebimento fora do prazo contratual.

Tratamento: A Vórtx não realiza concessão de crédito, uma vez que sua atuação é completamente focada na prestação de serviços ao mercado financeiro e de capitais, o que implica em seus recursos serem provenientes de relacionamentos e contratos com clientes, explicando a posição adotada para o tratamento do risco de crédito na instituição. Em relação aos recursos próprios, a Sociedade pode investir seu caixa e reservas em instrumentos de baixo risco como a dívida pública, realizar operações compromissadas ou de zeragem com contrapartes de baixo ou médio risco.

---

#### 1.4.4. Risco De Contraparte

Definição: Decorre da possibilidade de perdas relacionadas a uma das contrapartes de um negócio não cumprir com suas obrigações contratuais arretando em perdas financeiras.

Tratamento: A Vórtx pelas características de suas atividades, como prestadora de serviços, entende estar sujeita ao risco de contraparte relacionado aos seus contratos e do relacionamento com clientes. Em relação ao capital próprio, não estabelece posições arrojadas, como derivativos ou contratos de alavancagem.

#### 1.5. Gestão De Riscos Não-Financeiros

Os riscos não financeiros são decorrentes do modelo de negócios da Vórtx, sendo eles: operacional, legal/regulatório e socioambiental. A Sociedade entende a importância da gestão dos riscos não financeiros e possui mapeado em seu planejamento metas para acompanhá-los e mitigá-los em seus processos cotidianos, garantindo a adequação aos níveis de exposição declarados e para se manter em posição de destaque no mercado financeiro.

##### 1.5.1. Risco Operacional

Definição: Decorre da falta de consistência e adequação dos sistemas de informação, processamento e operações, bem como de falhas nos controles internos, fraudes ou qualquer tipo de evento não previsto, que torne impróprio o exercício das atividades, resultando em perdas inesperadas.

Tratamento: A Vórtx é uma fintech e pelas características de seu modelo de negócios entende-se que o risco operacional é de grande importância e portando atua de forma moderada em relação a esse risco, avaliando cada um dos seus processos e classificando o nível de risco individualmente.

##### 1.5.2. Risco Legal/Regulatório

Definição: Decorre das possíveis perdas resultantes de descumprimento de normas legais ou regulatórias, cometimento de infrações e recepção de penalidades que possam causar perdas ou perturbações significativas que afetem negativamente os processos operacionais e/ou a organização da instituição.

Tratamento: A Vórtx trabalha para mitigar o risco legal e/ou regulatório, pois é regulada pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e entende a necessidade de manter a autorização de funcionamento e operação, licenças e permissões fundamentais para a continuidade da Sociedade.

---

### 1.5.3. Risco Reputacional

Definição: Define-se o risco reputacional como o risco de perdas que decorre das práticas internas, eventos de risco e fatores externos que possam gerar uma percepção negativa da instituição por parte de clientes, acionistas, investidores, supervisores, parceiros comerciais, entre outros, acarretando em impactos no valor da marca e/ou perdas financeiras, além de afetar de maneira adversa a capacidade de manter relações comerciais existentes e dar início a novos negócios.

Tratamento: Para tratamento do risco reputacional, a Vórtx adota o processo de due diligence e KYC (Know Your Client) prévios em relacionamentos com clientes e parceiros, maneira de mitigar não só o risco reputacional mas também outros riscos do modelo de negócios. A Vórtx reserva-se o direito de vetar ou recusar relacionamento com clientes, parceiros e contrapartes que não se enquadrem nas iniciativas promovidas ou patrocinadas pela empresa.

### 1.5.4. Risco Socioambiental

Definição: O risco socioambiental é definido como o risco de perdas decorrentes de danos socioambientais causados pela Sociedade no desenvolvimento de suas atividades.

Tratamento: A política de risco socioambiental adotada pela Vórtx abrange todos os colaboradores, incluídos sócios, associados, funcionários e outras pessoas de interesse, desta forma garantir a convicção de que responsabilidade social e ambiental estão alinhadas com o espírito e valores da Vórtx e o reconhecimento de que estes riscos podem afetar os negócios em diversas dimensões. É baseada em cinco instrumentos fundamentais:

- (i) Sustentabilidade do negócio: revisão periódica das diretrizes e práticas socioambientais da Sociedade e sua cadeia de valor, de modo a estimular a gestão responsável, a redução da "pegada" (footprint) da Vórtx, e a inovação com viés responsável;
  - (ii) Relacionamentos sustentáveis com clientes, parceiros e contrapartes: processo de due diligence e KYC de clientes, parceiros e contrapartes que incorpore dimensões socioambientais, de modo a mitigar riscos e exposição a relacionamentos; e processo de monitoramento de relacionamentos com clientes, contrapartes e, principalmente, parceiros, com a intenção de verificar a adesão a princípios socioambientais e mitigar riscos supervenientes;
  - (iii) Juridificação progressiva de princípios socioambientais: progressivamente incorporar em produtos, regulamentos, contratos e condições de prestação de serviços cláusulas com declarações e obrigações relacionadas a princípios socioambientais da Vórtx;
-

## VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2021  
(valores em R\$ mil)

---

(iv) Promoção da diversidade: respeitar a diversidade e promover ações de tolerância, garantindo igualdade de oportunidades e engajamento;

(v) Treinamento: orientação e treinamento de Colaboradores.

### 1.6. Natureza dos Riscos sobre os Saldos no Balanço Patrimonial:

Em 31 de dezembro de 2021

	<u>Natureza do risco associado</u>	<u>Saldo</u>
<u>Ativos expostos a risco:</u>		
Caixa e equivalentes de caixa	Mercado e liquidez	73.576
Rendas a receber	Crédito, liquidez, pré-pagamentos e operacional	5.591
<u>Passivos expostos a risco:</u>		
Captação de recursos - empréstimos	Liquidez, pré-pagamentos e operacional	-
Negociação e intermediação de valores	Liquidez, pré-pagamentos e operacional	48.859

Em 31 de dezembro de 2020

	<u>Natureza do risco associado</u>	<u>Saldo</u>
<u>Ativos expostos a risco:</u>		
Caixa e equivalentes de caixa	Mercado e liquidez	31.304
Rendas a receber	Crédito, liquidez, pré-pagamentos e operacional	2.705
<u>Passivos expostos a risco:</u>		
Captação de recursos - empréstimos	Liquidez, pré-pagamentos e operacional	15
Negociação e intermediação de valores	Liquidez, pré-pagamentos e operacional	18.548

### 17. Limites operacionais

Nos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Distribuidora encontra-se enquadrada nos limites de capital e patrimônio compatível com o risco da estrutura dos ativos, conforme normas e instruções estabelecidas pela Resolução nº 2.099/94 e legislação complementar.

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021 o patrimônio de referência da Sociedade atingiu o montante de R\$ 14.902, enquanto os ativos ponderados pelo

---

risco totalizaram R\$ 77.582. Deste modo o índice de Basileia resultou em 18.9%, enquanto o capital mínimo exigido ficou em R\$ 6.206 na data-base.

#### 18. Ouvidoria

O componente organizacional encontra-se em funcionamento e sua estrutura atende às disposições estabelecidas por meio da Resolução CMN 4.433, de 23 de julho de 2015.

#### 19. Prestação de outros serviços e política de independência do auditor

Informamos que a Empresa contratada para auditoria das demonstrações contábeis da Distribuidora não prestou no período outros serviços que não sejam de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, nos quais o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho e nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover o interesse deste.

#### 20. Outros assuntos

Em 11 de março de 2020 a Organização Mundial da Saúde declarou estado de pandemia em relação ao novo Coronavírus (Covid-19). A Administração da Vórtx informa que adotou medidas para minimizar os impactos que possam surgir aos seus colaboradores, clientes, fornecedores e, conseqüentemente, suas operações. Até 31 de dezembro de 2021, não identificamos fatos relevantes que remetam à uma situação de deterioração de nossas operações e/ou negócios, até o presente momento. Contudo, a Vórtx seguirá observando atentamente os desdobramentos futuros dessa situação.

#### 21. Eventos Subsequentes

Até o momento da aprovação das demonstrações financeiras não foram identificados eventos subsequentes relevantes ocorridos após a sua data base.

---