

Demonstrações Financeiras

Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda

31 de dezembro de 2023



ÍNDICE

Relatório da administração	2
Relatório do auditor independente	3
Balanço patrimonial	6
Demonstração do resultado.....	7
Demonstração do resultado abrangente.....	8
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstração dos fluxos de caixa	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras	11

Relatório da administração

Prezados acionistas,

Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras da Vórtx Distribuidora de Valores e Título Mobiliários LTDA, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023.

O ano de 2023 reflete um crescimento econômico lento no mercado, com uma melhora a partir do 2º semestre, mesmo com altas taxas de juros no mundo. No Brasil, tivemos consecutivos cortes de juros no final de 2023, chegando a uma Selic de 11,75% no final do ano (já reduzida em 0,5% em fevereiro de 2024), além de uma inflação mais controlada. Com o início de reduções do patamar de juros acontecendo apenas a partir de agosto, tivemos um maior volume de movimentações de renda fixa em detrimento da renda variável no ano, impactando negativamente o crescimento do mercado de fundos (setor que apresentou volumes negativos de captação líquida pelo 2º ano seguido), porém já mostrando sinais de melhoria com uma captação líquida negativa consideravelmente menor nos últimos seis meses do que no 1º semestre. O risco fiscal no país se torna mais atrativo com a atual reforma tributária e arcabouço fiscal aprovados na Câmara dos Deputados, que deve impactar positivamente o crescimento do país, embora o reflexo desses efeitos deva aparecer no longo prazo.

Apesar deste cenário, tivemos um semestre de resultados consistentes, reforçando a forte resiliência e complementariedade dos nossos negócios e serviços, com expectativas de melhorias gradativas ao longo do próximo ano com possíveis novos cortes nos juros.

Acreditamos que as conquistas desse ano refletem o nosso contínuo desenvolvimento tecnológico, a adoção de políticas de recursos humanos que valorizam e respeitam o colaborador, e consequente construção de excelência operacional, sempre visando oportunidades orgânicas e inorgânicas. 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

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Cotistas 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 2023 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 as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

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 2023, o desempenho de suas operações e os seus 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 à 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.

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.

Responsabilidade da administração pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no 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 de a 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:

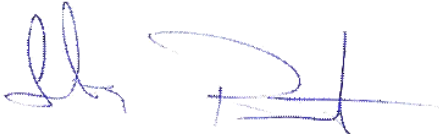
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar 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.
- 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 Instituição.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluímos 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 concluímos 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 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, 04 de março de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC-SP-034519/O



Fabricio Aparecido Pimenta
Contador CRC – SP241659/O

ATIVO	Notas	31/12/2023	31/12/2022	PASSIVO	Notas	31/12/2023	31/12/2022
Circulante		1.048.185	521.746	Circulante		1.006.836	496.920
Caixa e equivalentes de caixa	4	1.009.939	506.232	Depósitos	9	237.718	72.306
Disponibilidades		1.009.939	506.232				
Títulos e Valores Mobiliários	5	2.015	-	Obrigações por Operações			
Aplicações Interfinanceiras de				Compromissadas	10	713.256	380.703
Liquidez		2.015	-				
Relações Interfinanceiras	6	4.298	-	Outras Obrigações	11	55.862	43.911
Contas de Pagamentos Instantâneos		4.298	-	Sociais e Estatutárias		3.549	3.186
				Fiscais e Previdenciárias		28.361	24.093
Outros Créditos	7	31.245	15.387	Despesas com Pessoal		2.493	1.888
Rendas a Receber		13.324	4.716	Outras Despesas			
Adiantamentos e Antecipações		480	83	Administrativas		2.576	1.980
Impostos e Contribuições a				Provisão para contingências		53	-
Compensar		8.377	7.013	Credores diversos		18.830	12.765
Créditos Tributários		1.562	52				
Pagamentos a Ressarcir		958	672				
Devedores por Depósitos em							
Garantia		401	179				
Devedores Diversos - País		2.931	1.069	Patrimônio líquido	12	50.981	27.548
Valores a Receber Sociedade							
Ligadas	16	3.514	1.733	Capital Social		8.688	8.688
Provisão para Perdas Esperadas		(302)	(130)	Reserva Legal		1.738	1.738
				Reserva de Lucros		40.555	17.122
Outros Valores e Bens		688	127				
Despesas Antecipadas		688	127				
Permanente	8	9.632	2.722				
Imobilizado de Uso		1.994	2.095				
Intangível		7.638	627				
Total do ativo		1.057.817	524.468	Total do passivo		1.057.817	524.468

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

	Notas	01/07/2023 a 31/12/2023	01/01/2023 a 31/12/2023	01/01/2022 a 31/12/2022
Receita de intermediação financeira		68.961	123.942	88.322
Receita de aplicações interfinanceiras de liquidez		68.961	123.942	88.322
Despesas de intermediação financeira		(41.098)	(75.226)	(63.311)
Despesas de captação	13	(41.098)	(75.226)	(63.311)
Resultado bruto de intermediação financeira		27.862	48.716	25.011
Receitas operacionais		55.121	90.034	106.604
Receitas de prestação de serviços	14	50.579	83.558	101.114
Outras receitas operacionais		4.543	6.476	5.490
Despesas operacionais	15	(39.587)	(72.457)	(73.467)
Despesas administrativas		(12.924)	(24.746)	(32.950)
Despesas de pessoal		(17.039)	(31.948)	(25.814)
Despesas tributárias		(6.303)	(10.923)	(10.601)
Outras despesas operacionais		(2.521)	(3.596)	(3.275)
Depreciação e amortização		(800)	(1.244)	(827)
Resultado operacional		43.397	66.293	58.148
Resultado não operacional		-	(200)	-
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		43.397	66.093	58.148
Imposto de Renda e Contribuição Social	18	(16.042)	(24.368)	(21.199)
Provisão para imposto de renda		(9.943)	(15.094)	(12.951)
Provisão para contribuição social		(6.099)	(9.274)	(8.248)
Participações nos lucros	16.1	(3.805)	(5.554)	(4.859)
Participação estatutário no lucro		(3.805)	(5.554)	(4.859)
Lucro Líquido do exercício		23.550	36.172	32.090
Quantidade de ações		8.688.388	8.688.388	8.688.388
Lucro Líquido por ação		2,71	4,16	3,69

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

	01/07/2023 a 31/12/2023	01/01/2023 a 31/12/2023	- 01/01/2022 a 31/12/2022
(Lucro) líquido prejuízo do exercício	<u>23.550</u>	<u>36.172</u>	<u>32.090</u>
Outros resultados abrangentes do exercício	-	-	-
Resultado abrangente do exercício	<u><u>23.550</u></u>	<u><u>36.172</u></u>	<u><u>32.090</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

	Capital social	Reserva Legal	Reserva especial de lucros	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	8.688	741	6.102	15.531
Lucro líquido do exercício	-	-	32.090	32.090
Dividendos pagos antecipadamente	-	-	(18.589)	(18.589)
Constituição de reserva legal	-	997	(997)	-
Constituição de reserva de lucros	-	-	(1.484)	(1.484)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	8.688	1.738	17.122	27.548
Lucro líquido do exercício	-	-	36.172	36.172
Dividendos pagos antecipadamente	-	-	(12.739)	(12.739)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	8.688	1.738	40.555	50.981
Saldos em 30 de junho de 2023	8.688	1.738	17.005	27.431
Lucro líquido do exercício	-	-	23.550	23.550
Saldos em 31 de dezembro de 2023	8.688	1.738	40.555	50.981

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

	<u>Notas</u>	01/07/2023 a 31/12/2023	01/01/2023 a 31/12/2023	01/01/2022 a 31/12/2022
Atividades operacionais				
Lucro do exercício		23.550	36.172	32.090
Ajustes ao (lucro)/prejuízo		720	1.416	924
Imposto de renda e contribuição social diferir		(1.409)	(1.510)	52
Depreciação e amortização	15	800	1.244	827
Provisão para perdas		(80)	172	97
Lucro do exercício ajustado		22.861	36.078	33.066
Variações em ativos e passivos				
(Aumento)/redução em relações interfinanceiras		7.602	(4.298)	-
(Aumento)/redução em títulos e valores mobiliários		(1.333)	(2.015)	-
(Aumento)/redução em outros créditos		(14.116)	(14.520)	(5.209)
(Aumento) /redução em outros valores e bens		907	(561)	(110)
Aumento/(redução) em outras obrigações		25.290	11.952	(27.075)
Aumento/(redução) em depósitos		(14.632)	165.412	72.306
Aumento/(redução) em obrigações com operações compromissadas		12.249	332.553	380.703
Caixa líquido proveniente (utilizado) nas atividades operacionais		38.828	524.601	453.681
Atividades de investimento				
(Aquisição)/baixas de imobilizado		(419)	(620)	(794)
(Aquisição)/baixas de intangíveis		(165)	(7.534)	(158)
Caixa líquido proveniente (utilizado) nas atividades de investimento		(584)	(8.154)	(952)
Atividades de financiamento				
Recursos utilizados para reserva de capital		-	-	(1.484)
Dividendos pagos antecipadamente		-	(12.740)	(18.589)
Caixa líquido proveniente (utilizado) nas atividades de financiamento		-	(12.740)	(20.073)
(Aumento)/Redução do caixa e		38.244	503.707	432.656
Caixa e equivalentes de caixa:				
No início do exercício		971.696	506.232	73.576
No fim do exercício		1.009.940	1.009.939	506.232
(Aumento)/Redução do caixa e		38.244	503.707	432.656

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

1. Contexto operacional

A Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (a "Vórtx") é sociedade empresária limitada, brasileira de capital fechado, com sede na rua Gilberto Sabino, 215 - Pinheiros, CEP 05425-020, 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 175 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 e emissor de moeda eletrônica 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 DTVM Ltda. são conduzidas no contexto do Grupo Vórtx no qual a VX Holding Financeira S.A é sua controladora que por sua vez é controlada da Vértera Holding S.A. 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 da Resolução BCB nº 02, 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.

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 esperadas associadas ao risco de outros créditos e para contingências, de outras provisões e sobre a determinação da vida útil de determinados ativos. Os resultados efetivos podem ser diferentes das estimativas e premissas adotadas.

As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Distribuidora. Todas as informações apresentadas em Reais foram convertidas para o milhar, exceto quando indicado de outra forma. As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico e, quando aplicável, mensuração a valor justo, conforme descrito nas principais práticas contábeis.

Em aderência ao processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, algumas normas e suas interpretações foram emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), as quais serão aplicáveis as instituições financeiras somente quando aprovadas pelo Bacen.

Os pronunciamentos contábeis já aprovados são:

Resolução CMN nº 4.924/21 – CPC 00 (R2) - Pronunciamento conceitual básico

Resolução CMN nº 4.924/21 – CPC 01 (R1) - Redução ao valor recuperável de ativos

Resolução CMN nº 4.524/16 – CPC 02 (R2) - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis

Resolução CMN nº 4.818/20 – CPC 03 (R2) - Demonstração dos fluxos de caixa

Resolução CMN nº 4.534/16 – CPC 04 (R1) - Ativo intangível

Resolução CMN nº 4.818/20 – CPC 05 (R1) - Divulgação sobre partes relacionadas

Resolução CMN nº 3.989/11 – CPC 10 (R1) - Pagamento baseado em ações

Resolução CMN nº 4.924/21 – CPC 23 - Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro

Resolução CMN nº 4.818/20 – CPC 24 - Eventos subsequentes

Resolução CMN nº 3.823/09 – CPC 25 - Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes

Resolução CMN nº 4.535/16 – CPC 27 - Ativo imobilizado

Resolução CMN nº 4.747/19 – CPC 31 - Ativo não circulante mantido para venda

Resolução CMN nº 4.877/20 – CPC 33 (R1) - Benefícios a empregados

Resolução CMN nº 4.818/20 – CPC 41 - Resultado por ação

Resolução CMN nº 4.924/21 – CPC 46 - Mensuração do valor justo

Resolução CMN nº 4.924/21 – CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente

3. Resumo das principais práticas contábeis

3.1 Apuração do resultado

As receitas são provenientes serviços qualificados, serviços fiduciários e administração de fundos são apropriadas ao resultado do semestre pelo regime de competência.

3.2 Caixa e equivalentes de caixa

Correspondem aos recursos utilizados para gerenciamento dos compromissos de curto prazo e, de modo geral, incluem o caixa em espécie, contas bancárias de livre movimentação e aplicações financeiras com liquidez imediata, prazo de vencimento igual ou inferior a que haja risco insignificante de variação no valor de mercado. Já as aplicações financeiras são reconhecidas pelo montante aplicado, acrescidos de rendimentos auferidos, corresponde assim ao seu valor justo de disponibilidades.

3.3 Instrumentos financeiros

3.3.1 Títulos e valores mobiliários e aplicações interfinanceiras de liquidez

A Distribuidora 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

Registra os valores decorrentes das relações com o mercado (sistema e clientes) relativamente à negociação de valores (títulos, ações, mercadorias e ativos financeiros) por conta própria e por conta de terceiros.

3.4.1 Depósitos

De acordo com a Resolução CMN nº 4.871/2020, a Distribuidora deverá manter conta de registro utilizada exclusivamente com saldos dos recursos com liquidez imediata de clientes.

3.4.2 Obrigações por operações compromissadas

As operações compromissadas são demonstradas pelo custo de aquisição, acrescido de variações monetárias e juros contratados. Quando o valor de realização de um determinado ativo for inferior ao valor registrado contabilmente, é registrada provisão para ajuste deste ativo ao seu respectivo valor de realização.

3.5 Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de outros créditos

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 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 carteira de cliente. Os softwares estão contabilizados ao custo de aquisição, sendo que a amortização 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.

A carteira de cliente é mensurada no reconhecimento inicial ao custo de aquisição e, deduzida da amortização correspondente. A estimativa da vida econômica da carteira é de 10 anos com base na expectativa de obtenção de fluxos positivos e benefícios econômicos do ativo.

3.8 Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social

A alíquota utilizada para provisão do imposto de renda de pessoa jurídica é de 15% acrescida de adicional de 10% sobre o lucro tributável anual excedente a R\$ 240 mil.

A alíquota da contribuição social foi elevada de 15% para 16% com vigência a partir de 1º de agosto de 2022, em face da aprovação da MP 1.115/2022.

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 reconhecidas como despesas de pessoal conforme o serviço relacionado seja prestado.

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

3.11 Contingências e provisões para riscos e obrigações legais

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.

Obrigações fiscais correntes (fiscais e previdenciárias): São referentes a demandas judiciais e que estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos e contribuições.

3.12 Resultado

3.12.1 Receita operacional

A receita é mensurada pelo valor justo da contrapartida recebida, deduzida de quaisquer estimativas de devoluções, descontos comerciais e/ ou bonificações concedidas ao cliente e outras deduções similares.

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 são reconhecidas mensalmente, considerando a efetiva prestação de serviço contratado, ao logo dos prazos.

O recebimento pela prestação de serviço, ocorre em média até 15 dias do mês subsequente ao da referida prestação, para alguns serviços de natureza fiduciária, pode haver o faturamento e recebimento antecipado do preço

contratado, sendo tais recursos registrados como receita antecipada que é baixada conforme regime de competência.

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

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.

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

As receitas abrangem receitas de juros sobre recursos investidos e variações. A receita de juros é reconhecida no resultado, através do método dos juros efetivos.

Quando aplicável, as despesas abrangem despesas com juros sobre empréstimos, líquidas do desconto a valor presente das provisões e variações de ativos financeiros mensurados por meio do resultado, perdas por redução ao valor recuperável (“impairment”) reconhecidas nos ativos financeiros.

3.12.3 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.

3.12.4 Despesa operacional

A despesa operacional da Distribuidora é formada pelo montante de juros, ágios/deságios 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>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Disponibilidades		
Bancos conta movimento	1.747	5.135
Aplicações em operações compromissadas (ii)	1.008.191	501.042
Banco Central - Outras reservas (i)	<u>1</u>	<u>55</u>
Total	<u><u>1.009.939</u></u>	<u><u>506.232</u></u>

- (i) O saldo relativo à conta Banco Central – Outras reservas, refere-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 “Depósitos” no Passivo Circulante (nota explicativa 9).
- (ii) Referem-se a aplicações com remuneração pré-fixada de 11,75% a.a. que estão lastreadas por Títulos do Tesouro compradas com compromisso de revenda e vencimento em 01 dia útil.

5. Títulos e Valores Mobiliários

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Títulos e Valores Mobiliários		
Aplicações em operações compromissadas - longas (i)	<u>2.015</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>2.015</u></u>	<u><u>-</u></u>

A Vórtx DTVM 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 alta liquidez. Em 31 de dezembro de 2023 montante de R\$ 2.015 (R\$ 0 em 2022), refere-se a aplicações com

remuneração préfixada de 11,75% que estão lastreadas por Letras Financeira do Tesouro com vencimento em março/2027 e setembro/2028.

6. Relações Interfinanceiras

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Contas de Pagamentos Instantâneos		
Banco Central - Reserva SPI (PIX) - (i)	4.298	-
Total	<u>4.298</u>	<u>-</u>

- (i) O saldo relativo à conta Banco Central – Reserva SPI, refere-se ao depósito equivalente à soma dos saldos positivos em conta de investimento de clientes.

7. Outros Créditos

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Rendas a Receber		
Serviços prestados a receber (ii)	13.324	4.716
Subtotal	<u>13.324</u>	<u>4.716</u>
Adiantamentos e Antecipações		
Adiantamento sobre salários	479	83
Adiantamento diversos	1	-
Subtotal	<u>480</u>	<u>83</u>
Impostos e Contribuições a Compensar		
Impostos a compensar	7.059	6.178
Impostos retidos sobre serviços prestados	1.318	835
Subtotal	<u>8.377</u>	<u>7.013</u>
Créditos Tributários	1.562	52
Devedores Diversos - País		
Valores a ressarcir (iii)	2.931	1.069
Subtotal	<u>2.931</u>	<u>1.069</u>
Devedores por Depósitos em Garantia	401	179
Pagamentos a Ressarcir (iv)	958	672
Valores a Receber Sociedade Ligadas		
Vórtx Serviços Fiduciários Ltda	1.366	-
Vórtx QR Tokenizadora Ltda	2.148	1.733
Subtotal	<u>3.514</u>	<u>1.733</u>

Provisão para perdas esperadas		
Provisão para perdas esperadas (i)	(302)	(130)
Subtotal	(302)	(130)
Total	31.245	15.387

- (i) É constituída com base na expectativa de perdas sobre as rendas a receber por serviços prestados. Para o cálculo da respectiva provisão é observado o disposto na nota explicativa 3.5.
- (ii) Trata-se de rendas a receber oriundas de serviço prestado pela instituição financeira conforme demonstrado na NE 14.
- (iii) Composta basicamente por valores pagos pela VX DTVM e reembolsados pelos fundos, desta forma, nenhum dos valores tratados nessa conta transitória passam no resultado.
- (iv) Trata-se dos valores a receber de reembolsáveis, cujos pagamentos das despesas foram realizados pela VX DTVM e os reembolsos pelos fundos acontecem posteriormente.

8. Permanente

	31/12/2022	01/01/2023 a 31/12/2023			31/12/2023		
	Saldo Contábil	Aquisições	Baixas	Depreciação	Custo	Depreciação Acumulada	Saldo Contábil
Imobilizado de Uso							
Instalações	131	-	-	(86)	293	(248)	45
Mobiliário	106	59	-	(20)	211	(65)	145
Equipamentos de informática	1.850	519	-	(609)	3.549	(1.788)	1.761
Equipamentos de comunicação	8	35	-	(6)	87	(50)	37
Equipamentos de segurança	-	8	-	(1)	8	(1)	6
Total	2.095	620	-	(721)	4.146	(2.152)	1.994

	31/12/2022	01/01/2023 a 31/12/2023			31/12/2023		
	Saldo Contábil	Aquisições	Baixas	Amortização	Custo	Amortização Acumulada	Saldo Contábil
Intangível							
Licenças e direitos de uso	627	197	(163)	(148)	1.048	(535)	513
Carteira de clientes	-	7.500	-	(375)	7.500	(375)	7.125
Total	627	7.697	(163)	(523)	8.548	(910)	7.638

- (i) Em decorrência da estratégia de negócio que visa ampliar a geração de receita da área de Funds Trust, em 02 de junho de 2023 houve a aquisição da carteira de fundos de investimento da Warren Brasil Participações

Societárias S.A, onde foram adquiridos 124 fundos que juntos totalizam R\$ 6.617.662 (seis bilhões, seiscentos e dezesseite milhões e seiscentos e sessenta e dois mil reais) de patrimônio líquido, gerando uma receita mensal pela prestação de serviços de administração fiduciária de aproximadamente R\$ 446 (quatrocentos e quarenta e seis mil reais).

9. Depósitos

Referem-se, substancialmente a saldos de moeda eletrônica mantidos em contas de pagamento pré-pagas, que constituem patrimônio separado, que não se confunde com o da instituição de pagamento, conforme art. 12 da Lei nº 12.865, de 9 de outubro de 2013.

Em 26 de julho de 2021 o Banco Central do Brasil (“BCB”) concedeu autorização para a Vórtx atuar na prestação de serviços de emissão de moeda eletrônica.

Em 31 de dezembro de 2023 os saldos em trânsito entre contas de pagamento da mesma instituição e os valores a pagar a instituições participantes de arranjo de pagamento, relativos a transações de pagamento originadas de titular de conta de pagamento é de R\$ 237.718 (em 2022, R\$ 72.306).

10. Obrigações por Operações Compromissadas

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Carteira de Terceiros		
LFT - Letras financeiras do tesouro	-	50.020
LTN - Letras do tesouro nacional	520.173	330.683
NTN - Notas do tesouro nacional	193.083	-
Total	<u>713.256</u>	<u>380.703</u>

11. Outras Obrigações

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Sociais e Estatutárias		
Participação nos lucros (i)	3.549	3.186
Subtotal	<u>3.549</u>	<u>3.186</u>
Fiscais e Previdenciárias		
Impostos e contribuições sobre o lucro	25.877	21.238
Impostos e contribuições sobre salários	1.152	864
Impostos e contribuições a recolher	1.332	1.991

Subtotal	28.361	24.093
Despesas com Pessoal	2.493	1.888
Subtotal	2.493	1.888
Outras Despesas Administrativas		
Contas a pagar	2.576	1.980
Subtotal	2.576	1.980
Provisão para contingências		
Provisão para Contingência Trabalhista (iii)	53	-
Subtotal	53	-
Credores diversos		
Obrigações por prestação de serviços (ii)	18.633	12.575
Outros credores	197	189
Subtotal	18.830	12.765
Total	55.862	43.911

- (i) A Vórtx DTVM possui um programa de participação dos empregados nos resultados, e seu pagamento está condicionado ao cumprimento de metas nele estabelecidas.
- (ii) Refere-se a contratos do segmento de serviços fiduciários, descritos, faturados antecipadamente e cuja receita será reconhecida até o término da prestação de serviço, conforme sua efetiva prestação.
- (iii) Provisão de contingência trabalhista conforme detalhamento na NE 19.

12. Patrimônio Líquido

12.1 Capital Social

O capital social em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 8.688 (oito milhões, seiscentos e oitenta e oito mil reais) (em 2022, R\$ 8.688), e está representado por 8.688.388 (oito milhões, seiscentos e oitenta e oito mil) de quotas a R\$ 1,00 por cota (em 2022, 8.688.388 quotas) totalmente integralizadas na data do balanço, por quotistas domiciliados no país.

12.2 Reserva de 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 aumento do capital social ou absorção de prejuízos.

Foi constituído reserva legal em 31 de dezembro de 2022 no valor de R\$ 544, compondo saldo final da conta em R\$1.738. Em 31 de dezembro de 2023 não houve composição de reserva legal obedecendo ao limite de 20% do capital social.

12.3 Distribuição dos Lucros

Foi aprovada a distribuição de dividendos intercalares no montante de R\$ 14.107 (quatorze milhões, cento e sete mil reais), referente ao exercício social em curso de 2022, com base no balancete intermediário da Distribuidora com data base de 31 de outubro de 2022, sendo que tal valor foi pago a única sócia da Distribuidora.

Em 10 de março de 2023, conforme ata de resolução de sócia foi aprovado o pagamento à título de dividendos à única sócia da Distribuidora no montante de R\$12.740 (doze milhões, setecentos e quarenta mil reais).

12.4 Reserva de Lucros

A reserva de lucros em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 40.555 (quarenta milhões e quinhentos e cinquenta e cinco mil reais), (R\$ 17.122, em 2022).

13. Despesas de Captação

Referente despesa para captação de recursos para operações compromissadas, lastreadas com títulos próprios ou de terceiros, que constituam custo efetivo Vórtx, em 30 de junho de 2023 no valor de R\$ 41.098 e em 31 de dezembro de 2023 a despesa é de R\$ 75.226 (setenta e cinco milhões, duzentos e vinte e seis mil reais), (R\$ 63.311, em 2022).

14. Receitas de Prestação de Serviços

A Distribuidora é responsável pela administração recursos de terceiros, cujos patrimônios totalizaram R\$ 43.987.113 em 31 de dezembro de 2023 (em dezembro 2022, R\$ 40.114.537), além de representar como custodiante o montante de R\$ 64.839.478 em Cédulas de Crédito Imobiliário e o montante de R\$ 29.611.666

Direitos Créditorios (em 2022, R\$ 72.131.677). Em 31 de dezembro de 2023 a Distribuidora administrava 338 fundos de investimentos (em 2022, 206 fundos).

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

	01/07/2023 a 31/12/2023	01/01/2023 a 31/12/2023	01/01/2022 a 31/12/2022
Taxa de Administração	2.900	7.486	14.087
Taxa de Implantação de Fundos	1.854	2.014	14.570
Taxa de Abertura de Fundos	-	-	152
Taxa Liquidação B3 - Fundos	4	4	-
Taxa de Registro	682	1.191	951
Taxa de Verificação	653	1.525	596
Escrow	1.034	1.480	341
Custódia	5.903	11.120	9.766
Agente Fiduciário	10.183	19.243	13.894
Agente de Liquidação	4.199	8.365	7.835
Agente de Garantia	381	563	1.078
Escrituração	8.884	14.231	10.561
Distribuição	8.041	8.281	23.304
Representação	688	1.383	1.491
Outros Serviços	5.160	6.659	2.488
Agente Administrativo	1	1	-
Taxa chamada de Capital	12	12	-
Total	50.579	83.558	101.114

15. Despesas Operacionais

	01/07/2023 a 31/12/2023	01/01/2023 a 31/12/2023	01/01/2022 a 31/12/2022
Despesas administrativas			
Água, energia e gás	(178)	(353)	(256)
Aluguel	(1.830)	(3.618)	(2.609)
Despesas de comunicação	(259)	(316)	(182)
Despesas de manutenção e conservação	(17)	(45)	(53)
Despesas com material de escritório	(30)	(45)	(42)
Despesas de processamento de dados	(6.728)	(13.132)	(20.316)
Despesas de promoções e relações públicas	(883)	(1.337)	(1.488)
Serviços de terceiros	(349)	(459)	(165)
Serviços técnicos especializados	(1.869)	(3.635)	(6.118)
Outras despesas administrativas	(780)	(1.806)	(1.721)
Total	(12.924)	(24.746)	(32.950)
Despesas de pessoal			
Remuneração	(10.228)	(19.432)	(16.054)
Encargos sociais	(3.307)	(6.089)	(4.742)
Benefícios	(3.505)	(6.427)	(5.018)
Total	(17.039)	(31.948)	(25.814)
Despesas tributárias			
Outros impostos, taxas e contribuições	(6.303)	(10.923)	(10.601)
Total	(6.303)	(10.923)	(10.601)

Outras despesas operacionais			
Despesas sistema financeiro	(1.705)	(2.254)	(2.835)
Outras despesas operacionais	(816)	(1.342)	(440)
Total	(2.521)	(3.596)	(3.275)
Depreciação e amortização			
Depreciação de instalações	(34)	(86)	(131)
Depreciação de mobiliários	(11)	(21)	(17)
Outras depreciações	(315)	(614)	(520)
Amortização de softwares	(65)	(148)	(159)
Amortização de carteira de fundos	(375)	(375)	-
Total	(800)	(1.244)	(827)

16. Transações com Partes Relacionadas

	Ativo	
	31/12/2023	31/12/2022
Valores a Receber		
Vórtx Serviços Fiduciários Ltda	1.366	-
Vórtx QR Tokenizadora Ltda	2.148	1.733
	3.514	1.733

	Passivo	
	31/12/2023	31/12/2022
Depósitos a vista		
Vx Holding Financeira	3.451	-
Vórtx Serviços Fiduciários Ltda	258	69
Vórtx Pagamentos Ltda	-	100
Vórtx QR Tokenizadora Ltda	-	55
Vx Roma Holding Financeira S.A	-	23
Vx Roma Participações Ltda	277	32
Vértera Holding S.A	13.201	11
VX Pavarini DTVM Ltda	543	31
	17.731	322

	Receitas	
	31/12/2023	31/12/2022
Vórtx QR Tokenizadora Ltda (i)	2.148	1.667
Vórtx Serviços Fiduciários Ltda (i)	1.366	-
	3.514	1.667

- (i) As receitas referem-se, substancialmente, à valores referentes reembolsos de despesas com sistemas de processamento de dados, despesas com serviços de terceiros e mão de obra entre empresas do mesmo grupo econômico.

16.1 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.

Durante o exercício de 2023, a Vórtx DTVM destinou R\$ 5.554 a título de participação nos resultados aos seus empregados (em 2022, R\$ 4.859).

17. Despesas Tributárias

Compostas, substancialmente, por impostos diretos calculados sobre as receitas de serviços prestados, sendo PIS e COFINS no montante de R\$ 6.183 (em 2022, R\$ 5.968) e ISS no montante de R\$ 3.918 (em 2022, R\$ 4.191).

18. Imposto de Renda e Contribuição Social

	31/12/2023		31/12/2022	
	Imposto de Renda	Contribuição Social	Imposto de Renda	Contribuição Social
Resultado antes da tributação	66.093	66.093	53.289	53.289
Adições (exclusões)	1.103	1.103	3.557	3.557
Participações no lucro	(5.554)	(5.554)	(3.825)	(3.825)
Valor base para tributação	61.643	61.643	53.021	53.021
Alíquotas vigentes (IRPJ 15% e CSLL 15%)	9.246	9.246	7.953	8.205
Excedente IRPJ 10%	6.140	-	5.278	-
Incentivos fiscais	(146)	-	(416)	-
Ajustes Exercícios Anteriores	796	594	-	-
Impostos Correntes a Ajustar	-	-	(160)	(64)
Constituição de ativo fiscal diferido sobre diferenças temporárias	(145)	(87)	135	84
Ativo fiscal diferido sobre diferenças temporárias - Ajustes exercicios anteriores	(798)	(479)	-	-
Ativo Diferido a Ajustar	-	-	160	64
Total	15.094	9.274	12.951	8.289

19. Ativos e Passivos Contingentes

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.

Em 31 de dezembro de 2023 houve provisionamento referente a um processo no âmbito administrativo no valor de R\$ 53.

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. Existe um processo administrativo, classificado como perda possível, no valor de R\$ 1.405 não requerendo ambos, até o momento, nenhum provisionamento.

20. Gerenciamento de Riscos

20.1 Riscos financeiros

Os riscos financeiros são decorrentes das características do modelo de negócios adotado que impactam diretamente nos ativos e passivos da Distribuidora, a Vórtx considera o risco de mercado, de crédito, de liquidez e contraparte em seu gerenciamento de riscos e capital. A Distribuidora 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).

20.1.1 Riscos de mercado

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.

20.1.2 Riscos de liquidez

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.

20.1.3 Riscos de crédito

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 Distribuidora 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.

20.1.4 Riscos de contraparte

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.

20.2 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 Distribuidora 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.

20.2.1 Risco operacional

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.

20.2.2 Risco legal e regulatório

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 autorização de funcionamento e operação, licenças e permissões fundamentais para a continuidade da Distribuidora.

20.2.3 Risco reputacional

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.

20.2.4 Risco socioambiental

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 Distribuidora 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;
- (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.

21. Limites Operacionais

Em 31 de dezembro de 2023, 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.

22. 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.

23. Resultados não Recorrentes

Não houve eventos não recorrentes no exercício de 2023.

24. Prestação de Outros Serviços de Política de Independência do Auditor

Informamos que a Empresa contratada para auditoria das demonstrações financeiras 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.

25. Outros Assuntos

No exercício de 2023, 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.

26. Eventos Subsequentes

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

José Aparecido da Silva
Contador
CRC/SP nº 1SP152186/O-4

