



VIC D.T.V.M. S.A.

Demonstrações Financeiras e Relatório dos Auditores Independentes

31 de dezembro de 2023

CONTEÚDO

Relatório dos Auditores Independentes

Balanços Patrimoniais

Demonstrações dos Resultados dos Exercícios

Demonstrações dos Resultados Abrangentes

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido

Demonstrações dos Fluxos de Caixa

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e Diretores da
VIC DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS.A

Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da **Vic Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A** (“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 semestre e exercício findos 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 Vic Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN.

Base para opinião

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 Vic Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., 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.

Responsabilidades 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 aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil – BACEN e pelos controles internos determinados 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.

Os responsáveis pela administração 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 detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro da 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 obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da 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 planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela administração 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.

Rio de Janeiro, 22 de março de 2024

Baker Tilly Brasil RJ Auditores Independentes
CRC-RJ 005.333/O-0



Claudio Henrique Damasceno Reis
Contador - CRC-SC 024494/O-1

VIC D.T.V.M. S.A.
Balanco Patrimonial

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em reais)

	Nota	2023	2022		Nota	2023	2022
Ativo		316.703.528	271.450.550	Passivo		316.703.528	271.450.550
Circulante:		313.239.866	268.496.914	Circulante:		105.618.490	95.297.499
Disponibilidades	4	42.770	4.873	Instrumentos financeiros derivativos	7	5.062.538	9.120.107
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	25.499.346	42.824.381	Sociais e Estatutárias	8	7.177.070	3.296.300
Títulos e valores mobiliários	6.a	266.368.506	210.752.234	Fiscais e previdenciárias	9	60.044.433	45.537.266
Operações de crédito	6.b	5.266.902	9.075.105	Negociação e intermediação de valores	10	32.645.687	37.115.491
Negociação e intermediação de valores	10	9.645.328	781.529	Provisão para pagamento a efetuar		688.762	228.336
Rendas a receber		3.870.343	2.762.220				
Créditos tributários		2.544.273	2.214.216				
Outros créditos		2.400	82.356				
				Exigível a Longo Prazo:		3.350.477	2.794.632
				Fiscais e previdenciárias	9	3.350.477	2.794.632
Realizável a Longo Prazo:		3.350.477	2.794.632	Patrimônio líquido:		207.734.562	173.358.419
Outros Créditos	9	3.350.477	2.794.632	Capital social	12.a	55.000.000	48.500.000
				Reservas de lucros	12.b	63.119.797	57.060.319
Permanente		113.185	159.004	Ajuste a valor de mercado	12.d	89.614.765	67.798.100
Imobilizado de uso:							
Móveis e equipamentos		149.678	121.395				
Veículos		320.000	320.000				
Depreciações Acumuladas		(356.493)	(282.391)				

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

VIC D.T.V.M. S.A.
Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
e semestre findo em 31 de dezembro de 2023
(Em reais)

	Nota	2º Semestre 2023	Exercícios	
			2023	2022
Receitas da intermediação financeira		18.870.358	31.405.242	41.221.334
Operações de Crédito		67.745	252.877	211.550
Rendas de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		1.695.285	3.199.885	3.014.556
Rendas de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	13.a	9.896.919	16.857.154	27.273.941
Rendas de Instrumentos Financeiros Derivativos	13.b	1.060.387	1.817.004	2.765.991
Receitas de Prestação de Serviços		64.290	163.743	256.928
Juros Sobre Capital Próprio		6.085.732	9.114.579	7.698.367
Despesas da Intermediação financeira		(1.816.121)	(7.882.896)	(8.488.971)
Despesas de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	13.a	(5.284)	(5.039.434)	(6.505.912)
Despesas de Instrumentos Financeiros Derivativos	13.b	(1.810.836)	(2.843.462)	(1.983.059)
Resultado bruto da intermediação financeira		17.054.237	23.522.346	32.732.362
Outras receitas (despesas) operacionais		(2.156.242)	(4.048.668)	(3.710.276)
Despesas com Serviços de Terceiros		(52.240)	(74.139)	(78.992)
Despesas de Pessoal	14.a	(778.471)	(1.545.625)	(1.623.320)
Despesas Administrativas	14.b	(639.159)	(1.147.987)	(901.146)
Despesas Depreciação		(38.602)	(74.102)	(70.837)
Despesas Tributárias	14.c	(369.567)	(667.521)	(560.734)
Outras Despesas Administrativas	14.d	(278.204)	(539.294)	(475.248)
Resultado operacional		14.897.995	19.473.678	29.022.086
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES		14.897.995	19.473.678	29.022.086
Lucro líquido do semestre/Exercício Antes da Reversão dos juros sobre capital próprio		14.897.995	19.473.678	29.022.086
Lucro Líquido do semestre/exercício		14.897.995	19.473.678	29.022.086
Lucro por lote de mil ações		46,57	60,88	90,73

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

VIC D.T.V.M. S.A.
Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
e semestre findo em 31 de dezembro de 2023
(Em reais)

	<u>2º Semestre 2023</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro (Prejuízo) do exercício	<u>14.897.995</u>	<u>19.473.678</u>	<u>29.022.086</u>
Resultado Abrangente	<u>14.897.995</u>	<u>19.473.678</u>	<u>29.022.086</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

VIC D.T.V.M. S.A.
Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
e semestre findo em 31 de dezembro de 2023
(Em reais)

	Capital social	Reserva de lucros		Ajuste a valor de mercado	Lucros acumulados	Total
		Legal	Especial de lucros			
Saldo em 01 de janeiro de 2022	43.000.000	4.602.827	34.873.406	68.233.780	-	150.710.012
Aumento de capital	5.500.000		(5.500.000)			-
Ajuste a Valor de Mercado				(435.680)		(435.680)
Lucro líquido do exercício					29.022.086	29.022.086
Destinações do lucro:						
Juros sobre capital próprio			(5.938.000)			(5.938.000)
Reserva legal		1.451.104	(1.451.104)			-
Reserva Especial de Lucros			29.022.086		(29.022.086)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	48.500.000	6.053.931	51.006.388	67.798.100	-	173.358.419
Mutações do semestre	5.500.000	1.451.104	16.132.982	(435.680)	-	22.648.406
Saldo em 01 de janeiro de 2023	48.500.000	6.053.931	51.006.388	67.798.100	-	173.358.419
Aumento de capital	6.500.000		(6.500.000)			-
Ajuste a Valor de Mercado				21.816.665		21.816.665
Lucro líquido do exercício					19.473.678	19.473.678
Destinações do lucro:						
Juros sobre capital próprio			(6.914.200)			(6.914.200)
Reserva legal		973.684	(973.684)			-
Reserva Especial de Lucros			19.473.678		(19.473.678)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2023	55.000.000	7.027.615	56.092.182	89.614.765	-	207.734.562
Mutações do semestre	6.500.000	973.684	5.085.794	21.816.665	-	34.376.143
Saldo em 01 de Julho de 2023	55.000.000	6.282.715	45.653.287	77.364.586	-	184.300.588
Aumento de capital			-			-
Ajuste a Valor de Mercado				12.250.179		12.250.179
Lucro líquido do semestre					14.897.995	14.897.995
Destinações do lucro:						
Juros sobre capital próprio			(3.714.200)			(3.714.200)
Reserva legal		744.900	(744.900)			-
Reserva Especial de Lucros			14.897.995		(14.897.995)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2023	55.000.000	7.027.615	56.092.182	89.614.765	-	207.734.562
Mutações do semestre	-	744.900	10.438.895	12.250.179	-	23.433.974

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

VIC D.T.V.M. S.A.
Demonstração dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
e semestre findo em 31 de dezembro de 2023
(Em reais)

	2º Semestre	Exercícios	
	2023	2023	2022
Fluxos de caixa da atividades operacionais			
Lucro líquido do semestre/exercício	14.897.995	19.473.678	29.022.086
Ajustes ao lucro líquido do semestre/exercício:			
Depreciação	38.602	74.102	70.837
Ajuste ao valor de mercado	12.250.179	21.816.665	(435.680)
Resultado ajustado do semestre	27.186.776	41.364.445	28.657.243
Variação de ativos e obrigações:			
Títulos e valores mobiliários	(35.956.543)	(55.616.272)	(35.030.307)
Direito por Empréstimos de Ações	788.549	3.808.204	25.074.335
Negociação e intermediação de valores (<i>ativo</i>)	(9.644.938)	(8.863.799)	363.148
Créditos diversos	(670.510)	(805.945)	(796.742)
Rendas a receber	(1.690.953)	(1.108.122)	(1.604.852)
Instrumentos financeiros derivativos	5.062.538	(4.057.568)	1.893.152
Sociais e estatutárias	3.157.070	3.880.770	1.545.300
Fiscais e previdenciárias	8.513.156	15.063.011	(10.107.687)
Negociação e intermediação de valores (<i>passivo</i>)	125.420	(4.469.804)	2.888.031
Provisão para pagamento a efetuar	321.919	460.427	(958.236)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	(2.807.517)	(10.344.655)	11.923.385
Fluxos de caixa da atividades investimento			
Aumento do imobilizado	(3.670)	(28.283)	(32.380)
Caixa líquido proveniente das atividades de investimento	(3.670)	(28.283)	(32.380)
Fluxos de caixa da atividades financiamento			
Juros sobre capital próprio	(3.714.200)	(6.914.200)	(5.938.000)
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento	(3.714.200)	(6.914.200)	(5.938.000)
Aumento líquido de caixa e equivalente de caixa	(6.525.387)	(17.287.138)	5.953.005
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício	32.067.503	42.829.254	36.876.249
Caixa e equivalente de caixa no fim do exercício	25.542.116	25.542.116	42.829.254
Aumento líquido de caixa e equivalente de caixa	(6.525.386)	(17.287.138)	5.953.005

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

VIC D.T.V.M. S.A.
Notas explicativas às demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em Reais)

1. Contexto Operacional

A VIC Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Distribuidora"), sociedade anônima de capital fechado, situada no Centro do Município do Rio de Janeiro – RJ, tem como objeto social, subscrever isoladamente ou em consórcio com outras sociedades autorizadas, emissões de títulos e valores mobiliários para revenda; intermediar oferta pública e distribuição de títulos e valores mobiliários no mercado; comprar e vender títulos e valores mobiliários, por conta própria e de terceiros, observada a regulamentação do Banco Central e da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) nas suas respectivas áreas de competência; encarregar-se da administração de carteiras e da custódia de títulos e valores mobiliários; incumbir-se da subscrição, da transferência e da autenticação de endossos, do desdobramento de cautelas, do recebimento e pagamento de resgates, juros e outros proventos de títulos e valores mobiliários; exercer funções de agente fiduciário; instituir, organizar e administrar fundos e clubes de investimento; constituir sociedade de investimento de capital estrangeiro e administrar a respectiva carteira de títulos e valores mobiliários; praticar operações no mercado de câmbio e taxas flutuantes; praticar operações de conta margem; realizar operações compromissadas; praticar operações de compra e venda de metais preciosos no mercado físico, por conta própria ou de terceiros, nos termos da regulamentação do Banco Central; operar em bolsa de mercadorias e futuros, por conta própria ou de terceiros, observadas regulamentações do Banco Central e CVM nas suas respectivas áreas de competência; prestar serviços de intermediação e de assessoria ou assistência técnica em operações e atividades nos mercados financeiro e de capitais; exercer outras atividades expressamente autorizadas, em conjunto, pelo Banco Central e pela CVM.

2. Base de preparação das demonstrações financeiras

2.1. Base de apresentação

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil ("BACEN"), associadas às demais normas emitidas pelo BACEN, que incluem estimativas contábeis referentes à constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa e outras similares.

Na elaboração das demonstrações financeiras foram utilizadas estimativas e premissas na determinação dos montantes de certos ativos, passivos, receitas e despesas de acordo com as práticas contábeis vigentes no Brasil. Essas estimativas e premissas foram consideradas na mensuração de provisões para perdas com operações de crédito e outros créditos, provisão para contingências, realização do crédito tributário, impostos diferidos, na determinação do valor de mercado de instrumentos financeiros e na seleção do prazo de vida útil de certos ativos. Os resultados efetivos podem ser diferentes das estimativas e premissas adotadas.

2.2. Alteração nas Normas Contábeis Brasileiras

Em decorrência do 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 às instituições financeiras somente quando aprovadas pelo BACEN. Os pronunciamentos já aprovados pelo BACEN são:

- Res. 3.566/08 redução do valor recuperável de ativos (CPC 01);
- Res. 3.750/09 divulgação sobre partes relacionadas (CPC 05 R1);
- Res. 3.823/09 provisões, passivos contingentes e ativos contingentes (CPC 25);
- Res. 3.973/11 eventos subsequentes (CPC 24);

VIC D.T.V.M. S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em Reais)

- Res. 3.989/11 pagamento baseados em ações (CPC 10 R1);
- Res. 4.007/11 políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro (CPC 23);
- Res. 4.924/21 estrutura conceitual para elaboração e divulgação de relatório contábil financeiro (Pronunciamento conceitual básico (R2)), exceto nas matérias não conflitantes com os dispositivos do BACEN;
- Res. 4.877/20 benefícios à empregados (CPC 33 R1);
- Res.4.524/16 efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis; (CPC 02 R2);
- Res.4.534/16 ativo intangível; (CPC 04 R1);
- Res.4.535/16 ativo imobilizado. (CPC 27);
- Res. 3.604/08 demonstração do Fluxo de Caixa (CPC 03 R2);
- Res 4.748/19 mensuração do valor justo (CPC 46)
- Res BCB nº 02/2020 resultado por ação (CPC 41)

Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras são apresentadas em reais que é a moeda funcional e de apresentação da Distribuidora.

Aprovação das demonstrações financeiras

Em 15/02/2024, os Diretores autorizaram a conclusão das demonstrações financeiras da Distribuidora.

3. Principais Práticas Contábeis

3.1 – Apuração do resultado

O resultado da distribuidora é apurado de acordo com o regime de competência.

3.2 – Ativos circulante e realizável a longo prazo

Demonstrados pelo custo de aquisição, incluindo os rendimentos e variações monetárias auferidos, deduzido, quando aplicável, das correspondentes provisões para perdas ou ajustes ao valor de mercado.

3.3 – Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

Valor justo é determinado e classificado pelas instituições financeiras dos títulos e valores mobiliários nas seguintes categorias, em função da intenção e capacidade financeira da instituição: I – títulos para negociação; II – títulos disponíveis para venda; e III – títulos mantidos até o vencimento;

A administração classifica os títulos e valores mobiliários na categoria títulos disponíveis para venda, tendo sua avaliação pelo valor de mercado destacada no patrimônio líquido, pelo valor líquido dos efeitos tributários.

3.4 – Negociação e intermediação de valores – ativo e passivo

Representada por valores pendentes de liquidação dentro do prazo regulamentar, relativos às operações de compra ou de venda de títulos e contratos de ativos financeiros realizados na B3 - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros, por conta própria e/ou de terceiros.

3.5 – Imobilizado de uso

VIC D.T.V.M. S.A.
Notas explicativas às demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em Reais)

O imobilizado de uso está apresentado ao custo de aquisição deduzido das respectivas depreciações acumuladas. A depreciação é calculada pelo método linear com base na vida útil estimada dos bens.

3.6 – Outros ativos e passivos circulantes e de longo prazo

Os ativos são demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias (em base pro rata die) auferidas e provisão para perda, quando julgada necessária. Os passivos pós-fixados foram atualizados pro rata die e os pré-fixados encontram-se líquidos dos encargos a apropriar, em razão da fluência dos prazos contratados.

3.7 – Tributos

Calculados às alíquotas abaixo demonstradas, considerando para efeito das respectivas bases de cálculo, a legislação vigente pertinente a cada encargo.

Imposto de renda	15,00%
Adicional de imposto de renda	10,00%
Contribuição social (*)	15,00%
PIS	0,65%
COFINS	4,00%
ISS	até 5,00%

(*) – Contribuição social calculada à alíquota de 15% conforme estabelece a Lei 14.183 de 14 de julho de 2021.

3.8 – Imposto de renda e contribuição social

A Distribuidora não apurou lucro tributável no exercício findo em 31 de dezembro 2023 e, conseqüentemente, não obteve base de cálculo positiva para imposto de renda e contribuição social. A Distribuidora adota o regime de apuração pelo lucro real.

3.9 – Imposto de renda e contribuição social diferidos

Representado pelas provisões de imposto de renda e contribuição social, calculadas com base nas alíquotas vigentes sobre o saldo registrado a título de ajuste a valor patrimonial no patrimônio líquido, sobre a carteira de títulos e valores mobiliários classificada como disponível para venda.

3.10 – Resultado por ação

O resultado por ação é apurado pela divisão do resultado do período pela quantidade de ações.

3.11 – Operações de crédito

Os ativos são demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias (em base pro rata die) auferidas e provisão para perda, quando julgada necessária. Os passivos pós-fixados foram atualizados pro rata die e os pré-fixados encontram-se líquidos dos encargos a apropriar, em razão da fluência dos prazos contratados.

VIC D.T.V.M. S.A.
Notas explicativas às demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em Reais)

3.12 – Provisão para perdas com operações de créditos

A provisão para perdas com operações de créditos foi constituída em montante compatível com a avaliação de risco de crédito, conforme análise da Administração e normas emanadas do Bacen, que estabelece a criação de nove faixas de riscos, sendo AA (mínimo) e H (perda), e percentuais mínimos de provisionamento para cada faixa. A classificação das operações de um mesmo cliente ou grupo econômico deve ser definida considerando aquela que apresentar maior risco.

4. Disponibilidades

As disponibilidades integram o conceito de caixa e equivalentes de caixa e consistem em numerário disponível na Distribuidora e saldos em poder de bancos.

5. Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

As aplicações interfinanceiras de liquidez são compostas por Letras do Tesouro Nacional estão representadas pelo valor líquido das operações a preços fixos assumidos com compromissos de revenda, no montante de R\$ 25.499.346 (R\$ 42.824.381 em 31 de dezembro de 2022), com vencimento em D+1.

6. Títulos e Valores Mobiliários

- a. Representados por ações de companhias abertas, em 31 de dezembro de 2023 no total de R\$ 266.368.506 (R\$ 210.752.234 em 31 de dezembro de 2023), sendo que R\$ 3.931.200 estão em garantias exigidas pela B3.
- b. Representados por ações de companhias abertas, em 31 de dezembro de 2023 emprestadas via CBLC no total de R\$ 5.266.902 (R\$ 9.075.105 em 31 de dezembro de 2022).

7. Instrumentos Financeiros Derivativos

Refere-se a compra a termo de ações em 31 de dezembro de 2023, no total R\$ 5.062.538 efetuadas no mercado, (R\$ 9.120.107 em 31 de dezembro de 2022) com liquidação ocorrendo no prazo de até 120 dias.

8. Sociais e Estatutários

Declaramos no ano corrente o valor de R\$ 6.914.200,00 referente a Juros sobre capital próprio, pagamos uma parte, restando o saldo de R\$ 7.177.070,00 líquido de imposto de renda retido na fonte.

VIC D.T.V.M. S.A.
Notas explicativas às demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em Reais)

9. Fiscais e Previdenciários

	Circulante		Longo Prazo	
	2023	2022	2023	2022
Impostos e contribuições sobre salários	70.484	66.806		
PIS, COFINS e ISS a recolher	270.324	306.822		
Impostos sobre o lucro				
Imposto de renda e contribuição social diferidos	59.703.176	45.158.733		
Provisão para contingências (i)			3.350.477	2.794.632
Impostos e contribuições a recolher	449	4.905		
	<u>60.044.433</u>	<u>45.537.266</u>	<u>3.350.477</u>	<u>2.794.632</u>

- (i) No não circulante, refere-se a provisão para contingência relativa à ação judicial pleiteando a redução da base de cálculo do PIS e da COFINS, que de acordo com a posição dos advogados, a possibilidade de perda por parte da instituição é remota.
- (ii) A instituição reconhece o imposto de renda e contribuição social diferidos são calculadas com base nas alíquotas vigentes sobre o saldo registrado a título de ajuste a valor patrimonial no patrimônio líquido, sobre a carteira de títulos e valores mobiliários classificada como disponível para venda.

10. Negociação e Intermediação de Valores

	2023		2022	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Devedores/Credores – conta de liquidações pendentes:				
Diretores e acionistas		10.520.804		20.498.712
Carteira Própria - Opções		2.714.501		504.500
Instituições do mercado	9.645.328		781.123	
Pessoas físicas e jurídicas		19.410.382	406	16.112.279
	<u>9.645.328</u>	<u>32.645.687</u>	<u>781.529</u>	<u>37.115.491</u>

11. Transações com partes relacionadas

	2023	2022
Despesas de representação a pagar	564.738	103.686

Representa despesas com viagens no intuito de captar novos clientes com potencial de investimento em renda variável.

VIC D.T.V.M. S.A.
Notas explicativas às demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em Reais)

12. Patrimônio Líquido

a) Capital social

O capital social é composto por R\$ 55.000.000 (R\$ 48.500.000 em 31 de dezembro de 2022) e está representado por 319.882.154 (319.882.154 em 2022) ações ordinárias, sem valor nominal.

b) Reserva legal

É constituída em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações e o Estatuto Social, na base de 5% do lucro líquido de cada exercício até atingir 20% do capital social.

c) Reserva especial de lucros

Corresponde aos lucros não distribuídos a serem deliberados em Assembleia Geral quando realizada.

d) Ajuste ao valor de mercado

Representa os ganhos (perdas) não realizados, decorrentes do ajuste a valor de mercado dos títulos e valores mobiliários classificados como "títulos disponíveis para venda", conforme mencionado na nota explicativa 3.c. Tais ganhos (perdas) serão transferidos para as correspondentes contas do resultado do exercício na data em que ocorrer a sua efetiva realização financeira.

13. Resultado da Intermediação financeira

a) Rendas de operações com títulos e valores mobiliários

	2º Semestre 2023	2023	2022
Receitas com título de renda fixa			
Receitas com renda variável	9.896.919	16.857.154	27.273.941
	<u>9.896.919</u>	<u>16.857.154</u>	<u>27.273.941</u>
Despesas de operações com títulos de renda variável	-5.284	-5.039.434	-6.505.912
	<u>-5.284</u>	<u>-5.039.434</u>	<u>-6.505.912</u>
	9.891.635	11.817.720	20.768.029

b) Rendas de Instrumentos Financeiros Derivativos

	2ª semestre 2023	2023	2022
Receitas em operações com derivativos	<u>1.060.387</u>	<u>1.817.004</u>	<u>2.765.991</u>
Despesas em operações com derivativos	<u>-1.810.836</u>	<u>-2.843.462</u>	<u>.983.059</u>
	-750.449	-1.026.458	782.932

VIC D.T.V.M. S.A.
Notas explicativas às demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em Reais)

14. Outras despesas Operacionais

a) Despesa de pessoal

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Despesas de Pessoal – Proventos	776.592	837.211
Despesas de Pessoal – Benefícios	494.471	481.929
Despesas de Pessoal – Encargos	274.562	304.180
	<u>1.545.625</u>	<u>1.623.320</u>

b) Despesas Administrativas

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Água, energia e gás	25.328	28.836
Aluguéis	47.507	15.600
Comunicação	81.309	90.737
Manutenção e conservação de bens	24.598	118.375
Processamento de dados + treinamento	163.064	91.983
Publicações	1.198	1.934
Serviço do sistema financeiro	272.915	294.156
Despesas com Seguro	8.422	2.203
Despesas Serv. Terceiros	62.595	43.530
Despesas viagens	461.051	213.792
	<u>1.147.987</u>	<u>901.146</u>

c) Despesas Tributárias

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Tributos Municipais/Estaduais	75.526	40.799
Cofins	509.243	447.256
Pis	82.752	72.679
	<u>667.521</u>	<u>560.734</u>

d) Outras Despesas Administrativas

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Condomínio	181.321	180.231
Representação	90.446	58.654
Material de expediente	20.596	25.304
Assinaturas diversas	83.025	70.853
Despesas com veículos	55.358	59.112
Despesas diversas	108.548	81.094
	<u>539.294</u>	<u>475.248</u>

VIC D.T.V.M. S.A.
Notas explicativas às demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em Reais)

15. Riscos Liquidez; Crédito; Mercado e Operacional e Gestão de capital

Risco operacional: Desenvolvemos critérios e métodos em nossa política de Controle de gerenciamento de riscos, que alcançam modelo de gestão para a abrangência dos riscos inerentes acima descritos, sem que exponha seus ativos e ou a falta de cumprimento de suas obrigações, mediante a guarda de informações, relatórios operacionais, sistemas informatizados e medidas protetivas em suas operações.

Risco de liquidez: - É definido como a ocorrência de desequilíbrios entre ativos negociáveis e passivos exigíveis - “descasamentos” entre pagamentos e recebimentos - que possam afetar a capacidade de pagamento da instituição, levando-se em consideração as diferentes moedas e prazos de liquidação de seus direitos e obrigações, a instituição dispõe de saldos em operações comprometidas suficiente para honrar qualquer eventualidade.

Risco de crédito: A instituição dispõe apenas de operações de renda fixa lastreadas a Títulos do Governo, a Distribuidora não tem a política de conceder crédito aos seus Clientes.

Risco de Mercado: relacionado às flutuações de preços e taxas, ou seja, às oscilações de mercados de taxas de juros dentro do País, que geram reflexos nos preços dos ativos e passivos negociados nos mercados, na gestão deste risco a instituição possui procedimentos de controle e acompanhamento das transações e saldos dos seus instrumentos financeiros, com o objetivo de monitorar os riscos e as taxas vigentes em relação às praticadas no mercado.

Gestão de capital: o gerenciamento de capital consiste no monitoramento e controle do capital mantido pela Instituição, a avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos a que a Instituição está sujeita e o planejamento de metas e de necessidade de capital.

Em conformidade com o art. 21, da Resolução nº 4.606/17 do CMN, os relatórios de gerenciamento de riscos encontram-se na sede da Instituição. Em data, a Distribuidora fez a opção ao enquadramento do segmento S4, por manter perfil de risco simplificado.

16. Acordo de Basileia (Limite Operacional)

De acordo com a Resolução 2.283 do Banco Central do Brasil, o índice da Basileia é calculado com base nos ativos consolidados por nível de risco, que corresponde a um fator que representa a situação da instituição naquele momento, e que deve ser, atualmente, maior ou igual a 11%, está em 35,03%.

Índices de Referência	31/12/2023
1 - Patrimônio de Referência – PR	207.734.562
2 - Risco de Crédito – PEPR	561.923
3 - Risco de Ações – PACS	59.759.790
4 - Risco Operacional – POPR	4.917.111
5 - Patrimônio de Referência Mínimo Exigido (2 + 3 + 4)	65.238.824
6 - Excesso de Patrimônio em relação ao limite (1- 5)	142.495.738

VIC D.T.V.M. S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em Reais)

VICTOR ADLER
PRESIDENTE

CPF 203.840.097-00

EDUARDO RAMOS DA SILVA
CONTADOR

CRC-RJ 121.783/O-8