
Vitreo Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

***Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023
e relatório do auditor independente***



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
Vitreo Distribuidora de Títulos e
Valores Mobiliários S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Vitreo Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Distribuidora"), 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 significativas 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 Distribuidora 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 intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Distribuidora, 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração da Distribuidora 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 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 Distribuidora 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 Distribuidora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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



Vitreo Distribuidora de Títulos e
Valores Mobiliários S.A.

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 de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte de uma 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 Distribuidora.
- 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 Distribuidora. 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 Distribuidora 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 essas 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, 26 de março de 2024

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5



Edison Arisa Pereira
Contador CRC 1SP127241/O-0

VITREO DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S/A.

CNPJ 34.711.571/0001-56

**BALANÇO PATRIMONIAL
(Em R\$ mil)**

A T I V O	NE	31/12/2023	31/12/2022
CIRCULANTE		156.566	204.174
DISPONIBILIDADES	4	1.410	18.219
ATIVOS FINANCEIROS		153.908	177.616
Operações compromissadas	4	-	172.040
Títulos e valores mobiliários	5	153.908	5.576
OUTROS ATIVOS		1.248	8.339
Rendas a receber	6	542	1.330
Negociação e intermediação de valores	7	282	4.909
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		-	(437)
Despesas antecipadas		-	1.241
Outros créditos		424	1.296
NÃO CIRCULANTE		6.752	10.468
IMOBILIZADO	8	1.454	4.142
Ativos imobilizados		2.491	4.966
(-) Depreciação		(1.037)	(824)
INTANGÍVEL	9	5.298	6.326
Ativos intangíveis		7.086	6.669
(-) Amortização		(1.788)	(343)
TOTAL DO ATIVO		163.318	214.642

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras

VITREO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S/A.

CNPJ 34.711.571/0001-56

**BALANÇO PATRIMONIAL
(Em R\$ mil)**

PASSIVO	NE	31/12/2023	31/12/2022
CIRCULANTE		110.029	182.215
Depósitos	10	-	166.579
Negociação e intermediação de valores	7	-	4.459
Obrigações com empréstimos	11	105.123	-
Obrigações fiscais e previdenciárias	12	149	3.038
Obrigações sociais	13	37	5.808
Outras obrigações		4.720	2.331
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		53.289	32.427
Capital social	16	102.000	98.000
(-) Capital social a integralizar		(4.000)	-
Prejuízos acumulados		(44.711)	(65.573)
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		163.318	214.642

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras

VITREO DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S/A.

CNPJ 34.711.571/0001-56

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO**Semestre e exercícios findos em 31 de dezembro****(Em R\$ mil)**

	NE	31/12/2023	31/12/2022
		2º Semestre	Exercício
			Exercício
RESULTADO DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		42.165	55.262
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros			28.140
derivativos		47.288	60.385
Operações de empréstimos		(5.123)	(5.123)
			-
OUTRAS RECEITAS/ DESPESAS OPERACIONAIS		(15.507)	(34.729)
Receitas de prestação de serviços	17.a	5.440	30.024
Despesas de pessoal	17.b	(3.063)	(23.630)
Outras despesas administrativas	17.c	(16.155)	(36.280)
Despesas tributárias	17.d	(944)	(4.045)
Outras receitas e (despesas) operacionais	17.e	(785)	(798)
			150
RESULTADO OPERACIONAL		26.658	20.533
RESULTADO ANTES DAS PARTICIPAÇÕES E DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO		26.658	20.533
PARTICIPAÇÕES DE EMPREGADOS NO RESULTADO		-	329
			(1.933)
LUCRO/PREJUÍZO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO		26.658	20.862
			(25.204)
Nº de ações		428.171.126	428.171.126
Lucro/(Prejuízo) por ação.....R\$		0,06	0,05
			(0,06)

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras

VITREO DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S/A.

CNPJ 34.711.571/0001-56

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE**Semestre e exercícios findos em 31 de dezembro****(Em R\$ mil)**

	31/12/2023		31/12/2022
	2º Semestre	Exercício	Exercício
LUCRO/PREJUÍZO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO	26.658	20.862	(25.204)
RESULTADO ABRANGENTE	-	-	-
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	26.658	20.862	(25.204)

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras

VITREO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S/A.

CNPJ 34.711.571/0001-56

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
Semestre e exercícios findos em 31 de dezembro
(Em R\$ mil)

	CAPITAL SOCIAL		LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
	CAPITAL SUBSCRITO	(-) CAPITAL A INTEGRALIZAR		
Saldos no início do exercício em 01/01/2022	102.000	(4.000)	(40.369)	57.631
Redução de capital	(4.000)	4.000	-	-
Prejuízo do exercício	-	-	(25.204)	(25.204)
Saldos no fim do exercício em 31/12/2022	98.000	-	(65.573)	32.427
Mutações do exercício:	(4.000)	4.000	(25.204)	(25.204)
Saldos no início do exercício em 01/01/2023	98.000	-	(65.573)	32.427
Aumento de capital	4.000	(4.000)	-	-
Lucro do exercício	-	-	20.862	20.862
Saldos no fim do exercício em 31/12/2023	102.000	(4.000)	(44.711)	53.289
Mutações do exercício:	4.000	(4.000)	20.862	20.862
Saldos no início do semestre em 01/07/2023	98.000	-	(71.369)	26.631
Aumento de capital	4.000	(4.000)	-	-
Lucro do exercício	-	-	26.658	26.658
Saldos no fim do semestre em 31/12/2023	102.000	(4.000)	(44.711)	53.289
Mutações do semestre:	4.000	(4.000)	26.658	26.658

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras

VITREO DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S/A.

CNPJ 34.711.571/0001-56

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Método Indireto)
Semestre e exercícios findos em 31 de dezembro
(Em R\$ mil)**

	31/12/2023		31/12/2022
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Resultado líquido do exercício	26.658	20.862	(25.204)
Ajustes do resultado líquido	(36.501)	(38.572)	(852)
Ajuste a valor justo	(38.858)	(38.858)	-
Depreciações/amortizações	1.697	2.719	811
Baixas de imobilizado e intangível	72	72	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	(437)	437
Provisão para participação nos resultados	-	(2.700)	(2.100)
Provisão para contingências	588	632	-
Resultado líquido ajustado	(9.843)	(17.710)	(26.056)
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
	(143.557)	(172.064)	63.089
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	(101.815)	(109.474)	(891)
Rendas a receber	1.679	788	28.332
Despesas antecipadas	694	1.241	(174)
Outros créditos	1.088	872	8.274
Depósitos e negociação e intermediação de valores	(145.572)	(166.411)	28.012
Obrigações fiscais e previdenciárias	(2.590)	(2.889)	(1.357)
Obrigações sociais	(3.740)	(3.071)	1.355
Outras obrigações	1.576	1.757	(462)
Obrigações com empréstimos	105.123	105.123	-
Caixa líquido aplicado/proveniente das atividades operacionais	(153.400)	(189.774)	37.033
Fluxos de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de imobilizado de uso	1.316	1.316	(2.692)
Aquisição de Intangível	(391)	(391)	(6.669)
Caixa líquido proveniente/aplicado nas atividades de investimento	925	925	(9.361)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Caixa líquido aplicado/proveniente das atividades de financiamento	-	-	-
Redução (aumento) líquido de caixa e equivalentes de caixa	(152.475)	(188.849)	27.672
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	153.885	190.259	162.587
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	1.410	1.410	190.259
Redução (aumento) líquido de caixa e equivalentes de caixa	(152.475)	(188.849)	27.672

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

VITREO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NO SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Valores em R\$ mil)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Vitreo Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (“Distribuidora” ou “Vitreo DTVM”), sediada na Rua Joaquim Floriano, nº 960, 17º andar, Itaim Bibi, São Paulo, foi constituída em 19 de julho de 2019, autorizada pelo Banco Central do Brasil, conforme Ofício 15.827 publicado em 31 de julho de 2019, e registrado na Junta Comercial do Estado de São Paulo em 30 de agosto de 2019. Seu objeto social abrange a realização de todas as operações permitidas pelas disposições legais e regulamentares em vigor às sociedades distribuidoras de títulos e valores mobiliários, tendo como principal foco de atuação as áreas de investimentos em renda variável, renda fixa, previdência, proteções, fundos temáticos, alocação fora do Brasil, entre outros.

A Vitreo DTVM S.A é controlada pela Vitreo Holding Financeira S.A, que detém 100% de sua participação societária. A Vitreo Holding Financeira S.A. é subsidiária integral do Banco BTG Pactual S.A. (“Banco”), que é controlado pela BTG Pactual Holding Financeira Ltda. (“Holding Financeira”), que é controlada pela BTG Pactual Holding S.A (“Holding”), que por sua vez é controlada pelo BTG Pactual G7 Holding S.A. (“G7”).

Diante da instabilidade econômica a nível global, em decorrência dos efeitos da pandemia da COVID-19 e também das turbulências causadas pela guerra entre a Rússia e a Ucrânia, que trouxeram grandes desafios para todas as economias do mundo, inclusive as de regiões importantes como Europa e EUA, além da insegurança no mercado local em razão de incertezas no âmbito político, fiscal e econômico brasileiro, observou-se um acelerado aumento da taxa básica de juros (SELIC) no Brasil e uma conseqüente fuga dos investidores em relação a ativos de risco, especialmente aqueles associados à renda variável e ao mercado de criptoativos, o que resultou em impacto negativo na receita advinda da distribuição dos fundos próprios da Vitreo e de fundos de terceiros durante o exercício de 2022 (dada a expressiva sensibilidade aos ativos de renda variável e criptoativos na composição das carteiras).

Em 2023, com o encaminhamento da agenda fiscal e do avanço na aprovação de reformas estruturantes importantes por parte dos poderes legislativo e executivo, observou-se uma retomada positiva dos indicadores econômicos e o início de uma trajetória de queda da taxa de juros com uma maior expectativa de redução nos próximos ciclos e reflexo positivo no mercado de renda variável, o que refletiu em um aumento das receitas de prestação de serviços associadas à distribuição de fundos e de outros ativos de renda variável no primeiro semestre de 2023.

No segundo semestre de 2023, a Vitreo DTVM comunicou a seus clientes e aos órgãos reguladores pertinentes, a transferência da custódia dos ativos financeiros e dos saldos disponíveis em conta de seus clientes ativos para o seu controlador, o Banco BTG Pactual S.A. O objetivo desta decisão foi de capturar os benefícios das sinergias operacionais existentes entre as duas empresas, ambas pertencentes ao mesmo grupo econômico, possibilitando a maior abrangência dos produtos financeiros oferecidos aos clientes do Banco BTG para os então clientes da Vitreo DTVM e, ao mesmo tempo, reduzindo custos operacionais redundantes. As transferências de posições em ativos e saldos em conta corrente foram realizadas após o fechamento do mercado de 11 de agosto de 2023, e resultaram na queda das receitas de prestação de serviços no segundo semestre de 2023, em comparação com períodos anteriores.

Estas demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria da Distribuidora em 26 de março de 2024.

VITREO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NO SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Valores em R\$ mil)

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras da Vitreo DTVM 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 normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

A elaboração de demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, requer que a Administração use julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Os ativos e passivos sujeitos a essas estimativas e premissas referem-se, basicamente, ao imposto de renda diferido ativo e passivo, à provisão para passivos contingentes e mensuração do valor justo dos instrumentos financeiros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Administração revisa essas estimativas e premissas periodicamente e está convencida de que a Distribuidora possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Portanto, as demonstrações financeiras foram preparadas com base nesse princípio.

Moeda funcional

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras da Distribuidora são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico, no qual a Distribuidora atua ("a moeda funcional"). As demonstrações financeiras da Distribuidora foram elaboradas com base no Real ("R\$") como moeda funcional e de apresentação, e estão expressas em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma.

Resolução CMN 4.966/21 – Instrumentos Financeiros A Resolução CMN nº 4.966/2021 dispõe sobre os conceitos e os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de hedge) pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. A Administração reconhece que essa Resolução representa os esforços empreendidos pelo Banco Central do Brasil (BCB), visando à convergência das normas contábeis aplicáveis ao Sistema Financeiro Nacional com as melhores práticas internacionais, em particular os padrões definidos pelo International Accounting Standards Board (IASB), por meio da incorporação, ao Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF), dos preceitos constantes das normas internacionais, em particular o pronunciamento IFRS 9 - Financial Instruments. Dessa forma, a Distribuidora elaborou o seu Plano de implementação da regulamentação contábil para os próximos anos e mantém à disposição do Banco Central do Brasil.

Nosso plano de implementação é composto pela revisão das atividades impactadas, desenho do modelo ideal, implementação dos requerimentos exigidos pela norma, ambiente de testes e ajustes necessários para a entrada em produção. O encerramento dos trabalhos de implementação está previsto para 2024. O plano inicial poderá ser impactado ao longo do processo considerando a emissão e/ou atualizações das normas pelo Bacen.

Na avaliação inicial da Administração, não haverá impactos substanciais para os instrumentos financeiros detidos atualmente pela Vitreo DTVM.

VITREO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NO SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Valores em R\$ mil)

3. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a) Apuração de resultado

O regime de apuração do resultado é o de competência.

b) Estimativas contábeis

Na preparação das demonstrações foram utilizadas estimativas contábeis que se basearam em fatores objetivos e subjetivos e levaram em consideração o julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes devido à subjetividade inerentes ao processo de sua determinação. A Distribuidora revisa as estimativas e premissas pelo menos mensalmente.

c) Caixas e Equivalentes de Caixa

Para fins da demonstração do fluxo de caixa, conforme Resolução CMN nº 4.818/20, caixas e equivalentes de caixa são compreendidos por depósitos bancários disponíveis, aplicações financeiras e aplicações em operações compromissadas de curto prazo, de alta liquidez, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa, sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor, com vencimento original inferior a 90 dias.

d) Aplicações interfinanceiras de liquidez

As operações com cláusula de atualização monetária/cambial e as operações com encargos prefixados estão registradas a valor presente, líquidas dos custos de transação incorridos, calculadas "pro-rata dia" com base na taxa efetiva das operações.

e) Títulos e Valores Mobiliários

De acordo com a Circular nº 3.068/01 e Carta Circular nº 3.026/02, os títulos e valores mobiliários passaram a ser classificados de acordo com a intenção de negociação pela administração em três categorias específicas, atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

- **Títulos para negociação:** títulos e valores mobiliários adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente e de forma ativa, ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período;
- **Títulos disponíveis para venda:** títulos e valores mobiliários que não se enquadram para negociação nem como mantidos até o vencimento, ajustados pelo valor de mercado em contrapartida a conta destacada do patrimônio líquido, pelo valor líquido dos efeitos tributários;
- **Títulos mantidos até o vencimento:** títulos e valores mobiliários com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, são avaliados pelo custo de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

As aplicações em cotas de fundos de investimento são registradas pelo valor de aquisição e atualizadas pelos respectivos valores das cotas divulgadas pelos administradores dos fundos.

VITREO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NO SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Valores em R\$ mil)

f) Instrumentos financeiros derivativos

São classificados de acordo com a intenção da Administração, na data da contratação da operação, levando-se em conta se sua finalidade é para proteção contra risco (hedge) ou não.

As operações que utilizam instrumentos financeiros efetuadas por conta própria, ou que não atendam aos critérios de proteção (principalmente derivativos utilizados para administrar a exposição global de risco), são contabilizadas pelo valor justo, com os ganhos e perdas, realizados e não realizados, reconhecidos diretamente no resultado do período.

g) Valor justo dos títulos e valores mobiliários, instrumentos financeiros derivativos e demais direitos e obrigações

O valor justo dos títulos e valores mobiliários, instrumentos financeiros derivativos e demais direitos e obrigações, quando aplicável, é calculado com base em preços de mercado, modelos de avaliação de preços, ou ainda com base no preço determinado para outros instrumentos financeiros com características semelhantes. Assim, quando da liquidação financeira dessas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas.

Os prêmios pagos ou recebidos na realização de operações no mercado de opções de ações, outros ativos financeiros e mercadorias são registrados nas respectivas contas patrimoniais pelos valores pagos ou recebidos, ajustados a preços de mercado em contrapartida do resultado.

O valor nocional dos contratos é registrado em contas de compensação.

h) Determinação do valor justo

Os instrumentos financeiros são mensurados segundo a hierarquia de mensuração do valor justo descrita a seguir:

- Nível 1: Cotações de preços observáveis em mercados ativos para o mesmo instrumento financeiro.
- Nível 2: Cotações de preços observáveis em mercados ativos para instrumentos financeiros com características semelhantes ou baseados em modelo de precificação nos quais os parâmetros significativos são baseados em dados observáveis em mercados ativos.
- Nível 3: Modelos de precificação nos quais transações de mercado atual ou dados observáveis não estão disponíveis e que exigem alto grau de julgamento e estimativa. Instrumentos nessa categoria foram precificados usando técnicas de precificação em que ao menos um input, que pudesse ter um efeito significativo no preço, não é baseado em observação de dados de mercado. Quando inputs podem ser observados de dados de mercado sem custos e esforços excessivos, este input é utilizado. Caso contrário, a Distribuidora determina um nível adequado para a entrada do input.

A Distribuidora avalia os níveis em cada período de divulgação numa base de instrumento por instrumento e reclassifica os instrumentos quando necessário com base nos fatos no final do período.

VITREO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NO SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Valores em R\$ mil)

i) Negociação e intermediação de valores

Referem-se, principalmente, a valores a receber e a liquidar com clientes e instituições do mercado pelas operações realizadas nos últimos pregões da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, cuja liquidação ocorrerá em até 2 dias úteis. As operações de intermediação de negociação de valores mobiliários e ativos financeiros, por conta de clientes, são registradas pelo seu valor de liquidação.

j) Imobilizado de uso

São registrados pelo custo de aquisição e a depreciação calculada pelo método linear, com base em taxas que levam em consideração a vida útil e econômica dos bens segundo parâmetros e taxas estabelecidos pela legislação tributária, sendo de 20% a.a. para “Equipamentos e Sistemas de Processamento de Dados e Software” e de 10% a.a. para os demais ativos.

k) Intangíveis

Correspondem aos direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos associados ao desenvolvimento de novas funcionalidades e/ou melhorias na plataforma digital da empresa destinada aos seus clientes, que são realizadas por terceiros para uso personalizado e exclusivo da Vitreo. A amortização é calculada pelo método linear, a partir do mês em que cada projeto é concluído, com base no período em que os direitos geram benefícios econômicos futuros.

l) Demais ativos circulantes e realizáveis a longo prazo

São apresentados pelo valor de realização, incluindo quando aplicável, as variações monetárias, bem como os rendimentos auferidos até a data do balanço.

m) Redução ao valor recuperável de ativos

O CPC 01 (R1) – Redução ao Valor Recuperável de Ativos, aprovado pela Resolução CMN nº 4.924/21, estabelece a necessidade de as entidades efetuarem uma análise periódica para verificar o grau de valor recuperável dos seus ativos.

A Redução ao valor recuperável dos ativos não financeiros (“impairment”) é reconhecido como perda quando o valor de um ativo ou de uma unidade geradora de caixa registrado contabilmente for maior do que o seu valor recuperável ou de realização.

A administração avalia periodicamente potenciais evidências de “impairment”, e no período de 31 de dezembro de 2022 a 31 de dezembro de 2023, não foram identificadas situações que se enquadrarem nos normativos relacionados.

n) Depósitos

São demonstrados pelos valores das exigibilidades referentes a recursos disponíveis de clientes e consideram os encargos exigíveis até a data do balanço, reconhecidos em base “pro-rata” dia.

o) Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social

Para o imposto de renda (IRPJ), a alíquota utilizada é de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável anual excedente a R\$ 240, e de 15% para a contribuição social.

VITREO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
NO SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023
E NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Valores em R\$ mil)**

O crédito tributário decorrente de prejuízos fiscais e base negativa da CSLL, bem como por diferenças entre as bases de cálculo contábil e tributária dos ativos e passivos somente são reconhecidos quando for provável que lucros tributáveis futuros estarão à disposição para sua compensação.

p) Provisões e Contingências

Os passivos contingentes são reconhecidos quando, baseado na opinião de assessores jurídicos, 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.

Uma provisão é reconhecida no balanço quando a Distribuidora possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado onde é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

q) Receitas de Prestação de Serviços**i. Corretagem com operações em bolsa**

Consiste na receita gerada através de serviços de corretagem baseados em comissão em cada transação realizada nas bolsas de valores pelos clientes, reconhecidas em um determinado momento (data de negociação) conforme a obrigação de execução é satisfeita.

ii. Colocação de Títulos

São comissões auferidas com a colocação de uma ampla gama de títulos em nome de emissores e outras atividades de levantamento de capital, tais como fusões e aquisições, incluindo serviços de assessoria financeira relacionados. O ato de colocar os títulos é a única obrigação de desempenho e a receita é reconhecida quando a transação subjacente é concluída nos termos do contrato e é provável que uma reversão significativa de receita não ocorra.

iii. Distribuição de fundos

Receita decorrente do serviço de distribuição de cotas de fundos de investimentos. A receita é reconhecida durante o período em que essa obrigação de desempenho é entregue, e geralmente com base em um percentual fixo acordado sobre o total da taxa de gestão devida à gestora de cada fundo. Parte destas receitas são baseadas no desempenho dos fundos distribuídos (performance), reconhecidas pela prestação de serviços de gestão de ativos e calculadas com base na valorização do valor patrimonial líquido dos fundos. As receitas provenientes do desempenho dos fundos distribuídos, que incluem contraprestação variável, são reconhecidas somente após uma avaliação dos fatos e circunstâncias e quando é altamente provável que a reversão significativa do valor da receita acumulada reconhecida não ocorra quando a incerteza for resolvida.

VITREO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
NO SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023
E NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Valores em R\$ mil)****iv. Comissões**

Compreende as receitas geradas por comissões na intermediação da venda de ativos ilíquidos, operações estruturadas, e na execução de operações com minicontratos para o varejo (conhecido como RLP, da sigla em inglês “Retail Liquidity Provider”), entre outras. A receita é reconhecida no momento em que a transação é efetivada pelo cliente, quando o serviço de intermediação é considerado concluído.

r) Demonstração do Fluxo de Caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas e estão apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional e estrangeiras, aplicações cujo vencimento das operações na data de efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias e apresentam risco insignificante de mudança de valor justo, que são utilizados pela Distribuidora para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Disponibilidades	1.410	18.219
Depósitos bancários	1.410	17.373
Reservas livres (Banco Central)	-	846
Operações Compromissadas	-	172.040
Lastro: Notas do Tesouro Nacional (NTN) ¹	-	172.040
Total	1.410	190.259

¹ Os recursos aplicados em operações compromissadas com lastro em Notas do Tesouro Nacional (NTN) foram reduzidos a zero em razão da transferência dos saldos disponíveis de clientes ao Banco BTG Pactual, no âmbito da migração descrita na Nota 1.

5. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022, os títulos e valores mobiliários estão classificados como “**Títulos para Negociação**”, e demonstrados conforme tabela abaixo:

	<u>31/12/2023</u>		<u>31/12/2022</u>
	<u>Custo atualizado</u>	<u>Valor justo / contábil</u>	<u>Valor justo / contábil</u>
Títulos para negociação			
Livres	-	-	26
Certificado de depósito bancário	-	-	21
Letra de crédito do agronegócio	-	-	5
Cotas de fundos de investimento	109.945	148.803	541

VITREO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
NO SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023
E NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Valores em R\$ mil)**

Fundos referenciados	9.945	9.945	541
Fundos imobiliários	100.000	138.858	-
Vinculados a prestação de garantia	5.105	5.105	5.009
Fundo Investimento Liquidez B3 Multimercado IE	5.105	5.105	5.009
Total	115.050	153.908	5.576

6. RENDAS A RECEBER

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Rendas a Receber		
Taxa de Distribuição	542	863
Comissões e corretagens a receber	-	142
Incentivo B3 - Tesouro Direto	-	325
Total	542	1.330

7. NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIÇÃO DE VALORES

	<u>31/12/2023</u>		<u>31/12/2022</u>	
	<u>Ativo</u>	<u>Passivo</u>	<u>Ativo</u>	<u>Passivo</u>
Negociação e intermediação de valores				
Caixa e registro de liquidação	-	-	-	1.194
Devedores/Credores por liquidação pendente	-	-	849	2.720
Depósitos em garantia	282	-	3.623	
Outros	-	-	437	545
Total	282	-	4.909	4.459

8. IMOBILIZADO

	<u>31/12/2022</u>	<u>Exercício de 2023</u>				<u>31/12/2023</u>
	<u>Saldo</u>	<u>Aquisições</u>	<u>Baixas</u>	<u>Transferências</u>	<u>Depreciação</u>	<u>Saldo</u>
Móveis e equipamentos	570	-	-	(76)	(53)	441
Equipamentos de processamento de dados	1.276	-	-	82	(391)	967
Equipamentos de comunicação e de segurança	58	-	-	(6)	(6)	46
Benfeitorias em Imóveis de Terceiros	2.238	-	(1.316)	-	(922)	0
Total	4.142	-	(1.316)	-	(1.372)	1.454

VITREO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
NO SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023
E NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Valores em R\$ mil)****9. INTANGÍVEL**

	31/12/2022	Exercício de 2023				31/12/2023
	Saldo	Aquisições	Baixas	Transferências	Amortização	Saldo
Softwares adquiridos de terceiros	61	-	(72)	-	11	-
Softwares gerados internamente	6.265	391	-	-	(1.358)	5.298
Total	6.326	391	(72)	-	(1.347)	5.298

10. DEPÓSITOS

	31/12/2023	31/12/2022
Recursos disponíveis de clientes ¹	-	166.579
Total	-	166.579

¹ Os recursos disponíveis de clientes foram reduzidos a zero em razão da transferência dos seus saldos para novas contas de mesma titularidade abertas no Banco BTG Pactual, no âmbito da migração descrita na Nota 1.

11. OBRIGAÇÕES COM EMPRÉSTIMOS

	31/12/2023	31/12/2022
CCB - Banco BTG Pactual S.A.	105.123	-
Total	105.123	-

¹ Valor captado por meio de empréstimo com o controlador, Banco BTG Pactual, com vencimento em julho de 2024, e efetuado com base em taxas e em condições usuais de mercado.

12. OBRIGAÇÕES FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

	31/12/2023	31/12/2022
Contribuições sobre salários (IR, INSS e FGTS)	13	1.522
IRRF renda variável, renda fixa e fundos	-	922
Contribuições sobre receita (PIS e COFINS)	91	310
Impostos sobre serviços (ISS)	27	199
Outros	18	85
Total	149	3.038

VITREO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
NO SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023
E NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Valores em R\$ mil)****13. OBRIGAÇÕES SOCIAIS**

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Provisão para participações no resultado ¹	-	2.700
Salários e outros benefícios a pagar	37	3.108
Total	<u>37</u>	<u>5.808</u>

¹ Os valores de provisão para participações no resultado de 2022 foram liquidados em fevereiro de 2023 pelo valor efetivamente apurado e pago de R\$ 2.371.

14. CONTINGÊNCIAS

A Vitreo DTVM possui contingências cíveis em andamento. As causas cuja probabilidade de perda é considerada “provável” pelos consultores jurídicos internos e externos, totalizam o valor de R\$ 632 em 31 de dezembro de 2023 (Em 31 de dezembro de 2022, não existiam contingências cíveis classificadas como “provável”). O valor está apresentado no balanço patrimonial no grupo de outras obrigações.

Também existem processos cíveis avaliados por consultores jurídicos internos e externos, cuja probabilidade de perda é “possível”. O saldo estimado de perda para essas causas em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 101 (R\$ 194 em 31 de dezembro de 2022)

A Vitreo DTVM não possui contingências trabalhistas e tributárias, em andamento, classificadas com o prognóstico de perda possível ou provável, com base em opiniões de consultores jurídicos internos e externos. Em 31 de dezembro de 2022, também não existiam outras contingências fiscais ou trabalhistas classificadas como possível ou provável.

15. PARTES RELACIONADAS

- a)** Os saldos das operações com partes relacionadas, as quais são efetuadas com base em taxas e em condições usuais de mercado, estão refletidos a seguir:

Credor	Devedor	Tipo de Operação	Ativo / Passivo		Resultado	
			31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Vitreo DTVM	BTG Pactual	Depósitos bancários ¹	1.279	20	-	-
Vitreo DTVM	BTG Pactual	Op. compromissada ²	-	172.040	12.986	19.561
Vitreo DTVM	BTG Pactual	Títulos e valores mobiliários ³	-	26	-	-
BTG Pactual	Vitreo DTVM	Obrigações por empréstimo ⁴	(105.123)	-	(5.123)	-
Vitreo DTVM	Vitreo Gestão	Reembolso despesa ⁵	84	723	-	-
Vitreo DTVM	Vitreo Holding Financeira	Reembolso despesa ⁵	75	75	-	-
Empiricus	Vitreo DTVM	Reembolso despesa ⁵	(3.680)	(181)	-	-

VITREO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
NO SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023
E NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Valores em R\$ mil)**

(107.365)	172.703	7.863	19.561
-----------	---------	-------	--------

¹ depósitos de livre movimentação mantidos em instituições financeiras bancárias, sem remuneração ou com remuneração diária de 3% do CDI.

² operações de compra de títulos com compromisso de revenda, lastreadas em títulos próprios da contraparte. Possuem prazo de vencimento de um dia e são remuneradas por uma taxa pré-fixada baseada em 100% do CDI.

³ aplicações efetuadas em cotas de fundo imobiliário. A sua valorização é calculada com base na cotação do preço a mercado do ativo listado em Bolsa, e possui prazo de resgate indeterminado.

⁴ operações realizadas para captação de recursos com taxa de juros de 100% do CDI e com prazo de vencimento em julho de 2024.

⁵ reembolso de despesas pontuais, bem como compartilhamento de custos de estrutura administrativa com partes relacionadas. Possui prazo de vencimento mensal e não há incidência de juros.

b) Remuneração dos administradores

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, houve remuneração para o pessoal chave da administração no valor total de R\$ 135 (R\$ 135 no exercício findo em 31 de dezembro de 2022), considerados como benefícios de curto prazo.

16. PATRIMÔNIO LÍQUIDO**a) Capital Social**

A Companhia possui capital social de R\$ 102.000 (31 de dezembro de 2022 – R\$ 98.000), dividido em 428.171.126 (quatrocentos e vinte e oito milhões, cento e setenta e um mil e cento e vinte e seis) ações nominativas (31 de dezembro de 2022 – 396.486.954) , sendo 214.085.563 (duzentos e quatorze milhões, oitenta e cinco mil e quinhentos e sessenta e três) ações ordinárias (31 de dezembro de 2022 - 198.243.477) e 214.085.563 (duzentos e quatorze milhões, oitenta e cinco mil e quinhentos e sessenta e três) (31 de dezembro de 2022 - 198.243.477) ações preferenciais, todas sem valor nominal, totalmente subscritas e parcialmente integralizadas em moeda nacional corrente, por acionistas domiciliados no país. As ações preferenciais possuem direito restrito a voto e não são conversíveis em ações ordinárias. Em 31 de dezembro de 2023, restava a ser integralizado o valor de R\$ 4.000 (31 de dezembro de 2022 – R\$ 0).

A integralidade do capital social da Vitreo Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. é subscrito pela Vitreo Holding Financeira S.A., que por sua vez, passou a ser uma subsidiária integral do Banco BTG Pactual S.A., conforme contrato de compra e venda de ações celebrado em 31.05.2021, com fechamento concretizado em 1º de dezembro de 2021.

Abaixo segue a reconstituição, em ordem cronológica, dos eventos que ensejaram alterações no capital social da Companhia, desde a sua constituição:

(i) Assembleia Geral de Constituição, realizada em 19 de julho de 2019, que deliberou a constituição da Companhia, com um capital social de R\$500, dividido em 500.000 (quinhentas mil) ações nominativas, sendo (a) 250.000 (duzentas e cinquenta mil) ações preferenciais e (b) 250.000 (duzentas e cinquenta mil) ações ordinárias, emitidas ao preço de R\$1,00 (um real) cada, totalmente subscritas e integralizadas.

(ii) Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 26 de novembro de 2019, que deliberou, dentre outras matérias, o aumento de capital da Companhia para R\$15.000, através da emissão de 14.500.000 (catorze milhões e quinhentas mil) de ações nominativas, sendo (a) 7.250.000 (sete milhões e duzentas e cinquenta mil) ações ordinárias e (b) 7.250.000 (sete milhões e duzentas e

VITREO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
NO SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023
E NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Valores em R\$ mil)**

cinquenta mil) ações preferenciais, emitidas ao preço de R\$1,00 (um real) cada, totalmente subscritas e integralizadas.

(iii) Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 01 de julho de 2020, que deliberou, dentre outras matérias, o aumento de capital da Companhia para R\$22.000, mediante a emissão de 7.000.000 (sete milhões) de ações nominativas, sendo (a) 3.500.000 (três milhões e quinhentas mil) ações ordinárias e (b) 3.500.000 (três milhões e quinhentas mil) ações preferenciais, emitidas ao preço de R\$1,00 (um real) cada, totalmente subscritas e integralizadas.

(iv) Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 04 de novembro de 2020, que deliberou, dentre outras matérias, o aumento de capital da Companhia para R\$40.000, mediante a emissão de 35.206.194 (trinta e cinco milhões duzentas e seis mil, cento e noventa e quatro) ações nominativas, sendo (a) 17.603.097 (dezessete milhões, seiscentos e três mil e noventa e sete) ações ordinárias e (b) 17.603.097 (dezessete milhões, seiscentos e três mil e noventa e sete) ações preferenciais, emitidas ao preço de R\$0,51127367 cada, totalmente subscritas e integralizadas.

(v) Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 26 de janeiro de 2021, que deliberou, dentre outras matérias, o aumento de capital da Companhia para R\$ 70.000, mediante a emissão de 117.491.556 (cento e dezessete milhões, quatrocentas e noventa e uma mil, quinhentas e cinquenta e seis) ações nominativas, sendo (a) 58.745.778 (cinquenta e oito milhões, setecentas e quarenta e cinco mil, setecentas e setenta e oito) ações ordinárias e (b) 58.745.778 (cinquenta e oito milhões, setecentas e quarenta e cinco mil, setecentas e setenta e oito) ações preferenciais, emitidas ao preço de R\$0,25533749847 cada, totalmente subscritas e integralizadas.

(vi) Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 14 de julho de 2021, que deliberou, dentre outras matérias, o aumento de capital da Companhia para R\$ 102.000, mediante a emissão de 253.473.376 (duzentas e cinquenta e três milhões, quatrocentas e setenta e três mil, trezentas e setenta e seis) ações nominativas, sendo (a) 126.736.688 (cento e vinte e seis milhões, setecentas e trinta e seis mil, seiscentas e sessenta e oito) ações ordinárias e (b) 126.736.688 (cento e vinte e seis milhões, setecentas e trinta e seis mil, seiscentas e sessenta e oito) ações preferenciais, emitidas ao preço de R\$0,126246, totalmente subscritas e parcialmente integralizadas. Restava a ser integralizado o valor de R\$ 4.000.

(vii) Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 20 de dezembro de 2022, deliberou o cancelamento de parcela do aumento de capital aprovado pela AGE de 14.07.2021 e não integralizado pela Companhia, correspondente ao montante de R\$ 4.000 (quatro milhões de reais), com a conseqüente redução proporcional do capital social da Companhia no mesmo valor. Tal redução acarretou o conseqüente cancelamento de ações da Companhia. Nesta data, o capital social passou a ser de R\$ 98.000, dividido em 396.486.954 (trezentos e noventa e seis milhões, quatrocentas e oitenta e seis mil, novecentos e cinquenta e quatro) ações nominativas, sendo 198.243.477 (cento e noventa e oito milhões, duzentas e quarenta e três mil, quatrocentas e setenta e sete) ações ordinárias e 198.243.477 (cento e noventa e oito milhões, duzentas e quarenta e três mil, quatrocentas e setenta e sete) ações preferenciais, todas sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas em moeda nacional corrente, por acionistas domiciliados no país.

(viii) Em 01 de dezembro de 2023 foi requerido junto ao BACEN o arquivamento do pedido de cancelamento da parcela de capital não integralizado que havia sido deliberado pela AGE de 20 de dezembro de 2022, o qual estava pendente de aprovação pelo órgão regulador. O arquivamento do pedido de cancelamento resultou no retorno do montante de R\$ 4.000 (quatro milhões de reais) para o capital social da Companhia, sendo integralizado em fevereiro de 2024 (nota 21).

VITREO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
NO SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023
E NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Valores em R\$ mil)****b) Distribuição de lucros**

Os acionistas têm direito a distribuição mínima de 10% do lucro líquido do exercício, ajustado nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

Referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, não foram distribuídos dividendos aos acionistas devido ao resultado da Distribuidora ter sido destinado para absorção de prejuízos acumulados de exercícios anteriores.

17. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO**a) Receita de prestação de serviços**

	<u>2º semestre 2023</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Distribuição de fundos	1.156	6.194	11.365
Comissão sobre distribuição precatórios	1.410	10.594	6.707
Colocação de títulos	135	800	4.635
Comissão RLP	1.734	7.329	4.594
Corretagem sobre operações em Bolsa	698	3.036	1.991
Comissão operações estruturadas	296	1.991	1.569
Outros serviços	11	80	285
Total	5.440	30.024	31.146

b) Despesas de pessoal

	<u>2º semestre 2023</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Despesas com salários e outros proventos	(1.456)	(14.684)	(23.929)
Despesas com encargos	(523)	(4.323)	(7.267)
Despesas com benefícios	(1.046)	(4.280)	(6.236)
Despesas com a diretoria	-	(135)	(135)
Outras despesas de pessoal	(38)	(208)	(608)
Total	(3.063)	(23.630)	(38.175)

VITREO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
NO SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023
E NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Valores em R\$ mil)****c) Outras despesas administrativas**

	2º semestre 2023	31/12/2023	31/12/2022
Despesas processamento de dados	(8.004)	(20.823)	(24.946)
Despesas com propaganda e publicidade	(3.847)	(5.478)	(6.339)
Despesas com serviços do sistema financeiro	(998)	(2.632)	(2.003)
Despesas com aluguéis	(13)	(538)	(1.973)
Despesas com serviços técnicos especializados	(323)	(1.096)	(1.442)
Despesas com comunicação	(1.016)	(2.152)	(982)
Depreciação e amortização	(1.697)	(2.719)	(811)
Outras Despesas ADM	(257)	(842)	(1.554)
Total	(16.155)	(36.280)	(40.050)

d) Despesas tributárias

	2º semestre 2023	31/12/2023	31/12/2022
PIS e COFINS	(629)	(2.414)	(2.793)
ISS	(272)	(1.501)	(1.557)
Outras	(43)	(130)	(132)
Total	(944)	(4.045)	(4.482)

e) Outras receitas e despesas operacionais

	2º semestre 2023	31/12/2023	31/12/2022
Outras receitas e despesas operacionais			
Incentivo tesouro direto	-	6	325
Multa sobre saldo devedor clientes	86	339	274
Provisão para contingências cíveis	(587)	(632)	-
Outras receitas e despesas operacionais	(284)	(511)	(449)
Total	(785)	(798)	150

VITREO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
NO SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023
E NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Valores em R\$ mil)**

f) Despesa de Imposto de renda e contribuição social

	2023	2022
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	20.862	(25.204)
Encargo total do imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	(8.345)	10.082
(Inclusões) / Exclusões do cálculo na tributação	16.430	558
Ajuste a valor justo	15.543	-
Reversão de provisão de PLR	1.080	840
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	169	(175)
Contingências cíveis	(253)	-
Outras despesas indedutíveis	(109)	(107)
Efeito do prejuízo fiscal e base negativa do período	(8.085)	(10.640)
Despesa de imposto de renda e da contribuição social	-	-
Alíquota efetiva	0%	0%

No exercício findo em 31.12.2023, a Vitreo DTVM realizou a compensação do passivo fiscal diferido relativo a ajuste a valor justo, no montante de R\$ 15,6MM, com ativos diferidos decorrentes de prejuízo fiscal e base negativa de exercícios anteriores, devido à perspectiva de geração de lucros tributáveis futuros.

Os créditos tributários decorrentes de diferenças temporárias e de prejuízo fiscal e base negativa da CSLL não constituídos perfazem o montante de R\$ 17,6MM, dos quais R\$ 11MM refere-se ao imposto de renda e R\$ 6,6MM refere-se à contribuição social sobre o lucro líquido.

18. GERENCIAMENTO DE RISCO

A Vitreo DTVM está inserida na estrutura de gerenciamento de riscos do seu controlador, o Banco BTG Pactual S.A.

O gerenciamento de riscos no BTG Pactual é realizado mediante o envolvimento de todas as instâncias de gestão e de controle da Instituição. O Conselho de Administração do Banco, nos termos da Resolução CMN 4.557/2017, é a instância responsável por fixar os níveis de apetite a riscos, aprovar e revisar as políticas, as estratégias e os limites de riscos, as políticas e as estratégias de gestão de capital, o programa de testes de estresse, a gestão da política de gestão da continuidade dos negócios, entre outras atividades. À Diretoria Executiva, cabe formular políticas, definir diretrizes de riscos e supervisionar os processos de gestão e de controles de riscos. Na sequência, há um conjunto de comitês e de áreas de riscos encarregados da execução de atividades de gestão e de controles de riscos.

Os principais comitês/áreas envolvidas em atividades de gestão de risco são: (i) Reunião de Diretoria, que formula as políticas, propõe limites globais e é a última instância responsável pela gestão dos nossos riscos; (ii) Comitê de Risco e Capital, composto por maioria de membros independentes que avaliam os resultados da gestão do risco e das estratégias; (iii) Comitê de Novos Produtos, que avalia a viabilidade e supervisiona a implementação de propostas de novos negócios e produtos; (iv) Área de Risco de Crédito, que é responsável pela aprovação de novas operações de crédito de acordo com a diretrizes estabelecidas pelo Chief Risk Officer (“CRO”); (v) área de Risco de Mercado, que é responsável pelo monitoramento do risco de mercado, incluindo a utilização dos

VITREO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NO SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Valores em R\$ mil)

limites de risco (VaR), e para a aprovação de exceções na forma prevista em normas internas; (vi) área de Risco Operacional, que avalia os principais riscos operacionais frente às políticas internas e aos limites regulatórios; (vii) Comitê de Compliance, que é responsável por estabelecer regras de Anti Money Laundry (“AML”) e por relatar problemas potenciais que envolvem lavagem de dinheiro; (viii) CRO, que é responsável por monitorar o risco de liquidez, incluindo a posição de caixa e o gerenciamento da estrutura de capital; (ix) Comitê de Auditoria, que é responsável pela verificação independente da adequação dos controles internos, pelas avaliações quanto à manutenção dos registros contábeis e da qualidade e da integridade das demonstrações financeiras;

(x) área de Risco Socioambiental, que avalia os riscos social, ambiental e climático, de acordo com os princípios da relevância e da proporcionalidade, bem como administra e mitiga impactos sociais, ambientais e climáticos adversos resultantes de nossas operações e atividades; e (xi) Comitê ESG que é responsável por supervisionar e gerenciar a implantação das políticas e práticas ESG, dos processos e procedimentos de riscos sociais, ambientais e climáticos, garantindo a aderência do Banco a essas diretrizes.

O Banco monitora e controla a exposição a riscos por meio de uma variedade de sistemas internos, distintos porém complementares, de crédito, financeiro e não financeiro, operacional, compliance, tributos e legal. Acreditamos que o envolvimento dos comitês e das áreas (incluindo suas subcomissões) com a gestão e o controle contínuos dos riscos promove a cultura de rigoroso e efetivo controle de riscos em todo o Grupo BTG Pactual. As comissões do Banco são compostas por membros seniores das unidades de negócios e por membros superiores dos departamentos de controle, os quais são segregados e independentes das áreas de negócio. Maiores detalhes sobre o gerenciamento de riscos podem ser consultados no site <https://ri.btgpactual.com/>, na seção Governança Corporativa / Gerenciamento de Risco.

19. LIMITES OPERACIONAIS

A Distribuidora optou por calcular os limites operacionais de forma consolidada, tomando por base o Conglomerado Econômico-Financeiro BTG Pactual, que tem como instituição líder o Banco BTG Pactual S.A., exceto para os limites de capital e patrimônio líquido individuais mínimo exigidos. Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, todos os limites operacionais estão devidamente atendidos.

20. OUVIDORIA

O componente organizacional de ouvidoria encontra-se em funcionamento e a sua estrutura atende às disposições estabelecidas por meio da Resolução CMN nº 4.860, de 23 de outubro de 2020 do Banco Central do Brasil.

21. EVENTOS SUBSEQUENTES

A Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 01 de fevereiro de 2024, deliberou o aumento de capital de R\$ 100.000 (cem milhões de reais), mediante a emissão de 209.887.807 (duzentas e nove milhões, oitocentas e oitenta e sete mil, oitocentas e sete) ações ordinárias e 209.887.807

VITREO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NO SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Valores em R\$ mil)

(duzentas e nove milhões, oitocentas e oitenta e sete mil, oitocentas e sete) ações preferenciais, totalmente subscritas e integralizadas nesta data.

Enquanto não aprovado pela entidade reguladora, e por uma exigência desta, o capital aportado foi utilizado para compra de títulos públicos federais (Letras Financeiras do Tesouro) que se encontram vinculados em garantia.

Em 1 de fevereiro de 2024, foi integralizado o valor de R\$ 4.000 (quatro milhões de reais) referente à parcela do aumento de capital aprovado na Assembleia Geral Extraordinária de 14 de julho de 2021, que ainda não havia sido aportado na companhia.

A Diretoria

Tiago Rachid Cambria
Contador CRC – 1SP 266.263/O-0