



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

Demonstrações Financeiras e Relatório dos Auditores Independentes

31 de dezembro de 2021

CONTEÚDO

Relatório dos Auditores Independentes

Balanço Patrimonial

Demonstração do Resultado do Exercício

Demonstração do Resultado Abrangente

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Demonstração 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, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Instituição em 31 de dezembro de 2021, 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.

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.

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 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.

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.

Rio de Janeiro, 22 de março de 2022

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.
Balço Patrimonial

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
 (Em reais)

	Nota	2021	2020		Nota	2021	2020
Ativo		253.541.583	294.621.673	Passivo		253.541.583	294.621.673
Circulante:		251.073.056	292.298.290	Circulante:		100.560.505	143.380.769
Disponibilidades	4	12.772	7.447	Instrumentos financeiros derivativos	7	7.226.955	10.248.078
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	36.863.477	63.113.593	Sociais e Estatutárias	8	1.751.000	1.623.500
Títulos e valores mobiliários	6.a	175.721.926	185.625.033	Fiscais e previdenciárias	9	56.168.519	69.825.522
Operações de crédito	6.b	34.149.440	41.266.070	Negociação e intermediação de valores	10	34.227.460	60.866.964
Negociação e intermediação de valores	10	1.144.677	7.401	Provisão para pagamento a efetuar		1.186.571	816.704
Rendas a receber		1.157.368	914.601				
Créditos tributários		1.950.161	1.306.748				
Outros créditos		73.235	57.396				
				Exigível a Longo Prazo:		2.271.067	2.064.896
				Fiscais e previdenciárias	9	2.271.067	2.064.896
Realizável a Longo Prazo:		2.271.067	2.064.896				
Outros Créditos	9	2.271.067	2.064.896	Patrimônio líquido:		150.710.012	149.176.008
Permanente		197.461	258.487	Capital social	12.a	43.000.000	43.000.000
Imobilizado de uso:				Reservas de lucros	12.b	39.476.233	20.420.556
Móveis e equipamentos		89.015	81.785	Ajuste a valor de mercado	12.c	68.233.780	85.755.452
Veículos		320.000	320.000				
Depreciações Acumuladas		(211.554)	(143.298)				

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 2021 e 2020
e semestre findo em 31 de dezembro de 2021
(Em reais)

	Nota	2º Semestre 2021	Exercícios 2021	Exercícios 2020
Receitas da intermediação financeira		17.530.672	25.831.741	10.536.423
Operações de Crédito		55.137	142.823	304.258
Rendas de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		806.357	1.210.844	919.902
Rendas de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	13.a	12.676.461	19.629.498	6.128.750
Rendas de Instrumentos Financeiros Derivativos	13.b	192.040	192.040	748.059
Receitas de Prestação de Serviços		65.440	217.112	218.327
Juros Sobre Capital Próprio		3.735.238	4.439.424	2.217.126
Despesas da Intermediação financeira		(2.387.822)	(3.396.321)	(4.524.780)
Despesas de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	13.a	(2.378.945)	(2.976.186)	(2.285.506)
Despesas de Instrumentos Financeiros Derivativos	13.b	(8.877)	(420.135)	(2.239.274)
Resultado bruto da intermediação financeira		15.142.850	22.435.420	6.011.643
Outras receitas (despesas) operacionais		(1.851.955)	(3.229.744)	(2.645.912)
Despesas com Serviços de Terceiros		(29.292)	(46.437)	(79.926)
Despesas de Pessoal	14.a	(722.278)	(1.461.492)	(1.299.160)
Despesas Administrativas	14.b	(628.922)	(909.163)	(647.541)
Despesas Depreciação		(34.239)	(68.256)	(64.605)
Despesas Tributárias	14.c	(218.228)	(303.733)	(195.666)
Outras Despesas Administrativas	14.d	(218.995)	(440.663)	(359.016)
		-	-	-
Resultado operacional		13.290.896	19.205.676	3.365.731
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES		13.290.896	19.205.676	3.365.731
Lucro líquido do semestre/Exercício Antes da Reversão dos juros sobre capital próprio		13.290.896	19.205.676	3.365.731
Lucro Líquido do semestre/exercício		13.290.896	19.205.676	3.365.731
Lucro por lote de mil ações		41,55	60,04	10,52

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 2021 e 2020
e semestre findo em 31 de dezembro de 2021
(Em reais)

	<u>2º Semestre 2021</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro (Prejuízo) do exercício	13.290.896	19.205.676	3.365.731
Outros Resultados Abrangentes	-	-	-
Total Resultado Abrangente do Exercício	<u>13.290.896</u>	<u>19.205.676</u>	<u>3.365.731</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 2021 e 2020
e semestre findo em 31 de dezembro de 2021
(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 2020	43.000.000	3.474.256	13.580.569	62.954.115	-	123.008.940
Ajuste a Valor de Mercado				22.801.337		22.801.337
Lucro líquido do exercício					3.365.731	3.365.731
Destinações do lucro:						-
Reserva legal		168.287	(168.287)			-
Reserva Especial de Lucros			3.365.731		(3.365.731)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020	43.000.000	3.642.543	16.778.013	85.755.452	-	149.176.008
Mutações do semestre	-	168.287	3.197.444	22.801.337	-	26.167.068
Saldo em 01 de janeiro de 2021	43.000.000	3.642.543	16.778.013	85.755.452	-	149.176.008
Ajuste a Valor de Mercado				(17.521.673)		(17.521.673)
Lucro líquido do exercício					19.205.676	19.205.676
Destinações do lucro:						-
Juros sobre capital próprio			(150.000)			(150.000)
Reserva legal		960.284	(960.284)			-
Reserva Especial de Lucros			19.205.676		(19.205.676)	(0)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	43.000.000	4.602.827	34.873.405	68.233.780	-	150.710.012
Mutações do semestre	-	960.284	18.095.392	(17.521.673)	-	1.534.003
Saldo em 01 de Julho de 2021	43.000.000	3.938.282	22.397.055	100.848.726	-	170.184.063
Ajuste a Valor de Mercado				(32.614.946)		(32.614.946)
Lucro líquido do semestre					13.290.895	13.290.895
Destinações do lucro:						-
Juros sobre capital próprio			(150.000)			(150.000)
Reserva legal		664.545	(664.545)			-
Reserva Especial de Lucros			13.290.895		(13.290.895)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2021	43.000.000	4.602.827	34.873.405	68.233.780	-	150.710.012
Mutações do semestre	-	664.545	12.476.350	(32.614.946)	-	(19.474.051)

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 2021 e 2020
e semestre findo em 31 de dezembro de 2021
(Em reais)

	2º Semestre	Exercícios	
	2021	2021	2020
Fluxos de caixa da atividades operacionais			
Lucro líquido do semestre/exercício	13.290.896	19.205.676	3.365.731
Ajustes ao lucro líquido do semestre/exercício:			
Depreciação	34.239	68.256	64.605
Ajuste ao valor de mercado	<u>(32.614.946)</u>	<u>(17.521.673)</u>	<u>22.801.337</u>
Resultado ajustado do semestre	(19.289.811)	1.752.260	26.231.673
Variação de ativos e obrigações:			
Títulos e valores mobiliários	42.229.893	9.903.107	(31.833.507)
Direito por Empréstimos de Ações	6.237.050	7.116.630	(20.026.690)
Negociação e intermediação de valores <i>(ativo)</i>	(1.144.233)	(1.137.276)	1.504.542
Créditos diversos	(647.206)	(865.423)	(531.604)
Rendas a receber	(774.712)	(242.767)	117.585
Instrumentos financeiros derivativos	741.174	(3.021.123)	7.716.740
Sociais e estatutárias	127.500	127.500	-
Fiscais e previdenciárias	(26.487.307)	(13.450.832)	18.239.181
Negociação e intermediação de valores <i>(passivo)</i>	8.172.864	(26.639.504)	19.899.350
Provisão para pagamento a efetuar	<u>364.947</u>	<u>369.867</u>	<u>138.604</u>
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	9.530.158	(26.087.562)	21.455.873
Fluxos de caixa da atividades investimento			
Aumento do imobilizado	<u>(7.230)</u>	<u>(7.230)</u>	<u>(29.812)</u>
Caixa líquido proveniente das atividades de investimento	(7.230)	(7.230)	(29.812)
Fluxos de caixa da atividades financiamento			
Juros sobre capital próprio	<u>(150.000)</u>	<u>(150.000)</u>	<u>-</u>
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento	(150.000)	(150.000)	-
Aumento líquido de caixa e equivalente de caixa	<u>9.372.928</u>	<u>(26.244.792)</u>	<u>21.426.061</u>
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício	27.503.320	63.121.041	41.694.980
Caixa e equivalente de caixa no fim do exercício	<u>36.876.249</u>	<u>36.876.249</u>	<u>63.121.041</u>
Aumento líquido de caixa e equivalente de caixa	<u>9.372.928</u>	<u>(26.244.792)</u>	<u>21.426.061</u>

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 2021 e 2020

(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.

COVID-19

Desde o final de fevereiro de 2020, o mundo vem passando pelo surto da doença chamada COVID-19 (Coronavírus), classificada como Pandemia pela Organização Mundial de Saúde – OMS. Nesse sentido, a Administração esclarece que, diante das atuais informações e dados sobre essa pandemia e os potenciais impactos na atividade econômica global, não há efeitos relevantes que podem impactar as demonstrações financeiras, a continuidade dos negócios e/ou as estimativas contábeis mais significativas.

Entretanto, a Instituição segue monitorando de forma diligente toda e qualquer informação a respeito do tema para que decisões tempestivas possam ser tomadas para minimizar seus reflexos.

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.

VIC D.T.V.M. S.A.
Notas explicativas às demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em Reais)

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. 4.636/18 divulgação sobre partes relacionadas (CPC 05 R2);
- Res. 3.823/09 provisões, passivos contingentes e ativos contingentes (CPC 25);
- Res. 3.973/11 eventos subsequentes (CPC 24);
- Res. 3.989/11 pagamento baseados em ações (CPC 10);
- Res. 4.007/11 políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro (CPC 23);
- Res. 4.144/12 estrutura conceitual para elaboração e divulgação de relatório contábil financeiro (Pronunciamento conceitual básico (R1)), exceto nas matérias não conflitantes com os dispositivos do BACEN;
- Res. 4.424/15 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);
- Res.4.535/16 ativo imobilizado. (CPC 27);
- Res. 4.720/19 demonstração do Fluxo de Caixa (CPC 03) e
- Res 4.748/19 mensuração do valor justo (CPC 46)

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 22/03/2022, 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;

VIC D.T.V.M. S.A.
Notas explicativas às demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em Reais)

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

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 (*)	20,00%
PIS	0,65%
COFINS	4,00%
ISS	até 5,00%

(*) – Contribuição social calculada à alíquota de 20% conforme estabelece a Lei 13.169, de 6 de outubro de 2015.

3.8 – Imposto de renda e contribuição social

A Distribuidora não apurou lucro tributável no exercício findo em 31 de dezembro 2021 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.

VIC D.T.V.M. S.A.
Notas explicativas às demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em Reais)

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.

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\$ 36.863.477 (R\$ 63.113.593 em 31 de dezembro de 2020), com vencimento em D+1.

6. Títulos e Valores Mobiliários

a) Representados por ações de companhias abertas, em 31 de dezembro de 2021 no total de R\$ 175.721.926 (R\$ 185.625.033 em 31 de dezembro de 2020), sendo que R\$ 3.560.160 estão em garantias exigidas pela B3.

b) Representados por ações de companhias abertas, em 31 de dezembro de 2021 emprestadas via CBLC no total de R\$ 34.149.440 (R\$ 41.266.070 em 31 de dezembro de 2020).

7. Instrumentos Financeiros Derivativos

Refere-se a compra a termo de ações em 31 de dezembro de 2021, no total R\$ 7.226.955 efetuadas no mercado, (valor justo R\$ 7.004.600) com liquidação ocorrendo no prazo de até 120 dias.

VIC D.T.V.M. S.A.
Notas explicativas às demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em Reais)

8. Sociais e Estatutários

Esse saldo refere-se a juros sobre o capital próprio provisionado de anos anteriores (R\$ 1.751.000), líquido do imposto de renda retido na fonte.

9. Fiscais e Previdenciários

	Circulante		Longo Prazo	
	2021	2020	2021	2020
Impostos e contribuições sobre salários	74.208	70.694	-	-
PIS, COFINS e ISS a recolher	310.309	237.629	-	-
Impostos sobre o lucro	-	-	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	55.784.002	69.517.199	-	-
Provisão para contingências (i)	-	-	2.271.067	2.064.896
Impostos e contribuições a recolher	-	-	-	-
	56.168.519	69.825.522	2.271.067	2.064.896

(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.

10. Negociação e Intermediação de Valores

	2021		2020	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Devedores/Credores – conta de liquidações pendentes:				
Diretores e acionistas	-	17.623.808	-	46.186.290
Carteira Própria - Opções	-	187.460	-	155.700
Instituições do mercado	1.144.271	-	-	1.336.501
Pessoas físicas e jurídicas	406	16.416.192	7.401	13.188.473
	1.144.677	34.227.460	7.401	60.866.964

11. Transações com partes relacionadas

VIC D.T.V.M. S.A.
 Notas explicativas às demonstrações financeiras em
 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em Reais)

	2021	2020
Despesas de representação a pagar	1.075.838	699.728

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

12. Patrimônio Líquido

a) Capital social

O capital social é composto por R\$ 43.000.000 (R\$ 43.000.000 em 31 de dezembro de 2021) e está representado por 319.882.154 (319.882.154 em 2021) 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

	2021	2020
Receitas com título de renda fixa		
Receitas com renda variável	19.629.498	6.128.750
	19.629.498	6.128.750
Despesas de operações com títulos de renda variável	(2.976.186)	(2.285.506)
	(2.976.186)	(2.285.506)
	16.653.312	3.843.244

VIC D.T.V.M. S.A.
 Notas explicativas às demonstrações financeiras em
 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em Reais)

b) Rendas de Instrumentos Financeiros Derivativos

Receitas em operações com derivativos	192.040	748.059
Despesas em operações com derivativos	(420.135)	(2.239.274)

14. Outras despesas Operacionais

a) Despesa de pessoal

	2021	2020
Despesas de Pessoal – Proventos	753.929	663.755
Despesas de Pessoal – Benefícios	441.879	402.943
Despesas de Pessoal – Encargos	265.684	232.462
	1.461.492	1.299.160

b) Despesas Administrativas

	2021	2020
Água, energia e gás	26.393	20.364
Aluguéis	15.600	15.600
Comunicação	98.046	97.641
Manutenção e conservação de bens	26.660	37.407
Processamento de dados	61.666	40.803
Publicações	25.955	4.918
Serviço do sistema financeiro	270.651	267.843
Despesas com Seguro	8.082	13.143
Despesas viagens	376.110	145.822
	909.163	647.541

c) Despesas Tributárias

	2021	2020
Tributos Municipais	24.259	25.494
Cofins	240.408	146.385
Pis	39.066	23.787
	303.733	195.666

d) Outras Despesas Administrativas

	2021	2020
Condomínio	157.391	137.191

VIC D.T.V.M. S.A.
Notas explicativas às demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em Reais)

Representação	71.705	30.167
Material de expediente	24.007	21.326
Assinaturas diversas	71.854	61.837
Despesas com veículos	44.325	43.484
Despesas diversas	71.381	65.011
	<u>440.663</u>	<u>359.016</u>

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 compromissadas 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 Basiléia (Limite Operacional)

De acordo com a Resolução 2.283 do Banco Central do Brasil, o índice da Basiléia 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 28,71%.

VIC D.T.V.M. S.A.
Notas explicativas às demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em Reais)

Índices de Referência	31/12/2021
1 - Patrimônio de Referência – PR	129.000.000
2 - Risco de Crédito – PEPR	1.558.611
3 - Risco de Ações – PACS	46.171.701
4 - Risco Operacional – POPR	1.698.977
5 - Patrimônio de Referência Mínimo Exigido (2 + 3 + 4)	49.429.289
6 - Excesso de Patrimônio em relação ao limite (1 - 5)	79.570.711