



# Demonstrações financeiras

## XP Vista Asset Management Ltda.

31 de dezembro de 2023





## XP Vista Asset Management Ltda.

Aos acionistas da  
XP Vista Asset Management Ltda.  
São Paulo – SP

---

### RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

---

Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras da XP Vista Asset Management Ltda., acompanhadas das notas explicativas, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaboradas segundo a Lei das Sociedades Anônimas e de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

---

### GESTÃO DE RISCOS

---

A Gestão de Riscos está estruturada de forma totalmente independente das áreas de negócio, reportando-se diretamente à alta administração, para garantir isenção de conflito de interesse e uma segregação de funções adequada às boas práticas de governança corporativa e de mercado.

O gerenciamento de riscos é exercido de modo integrado e independente, por meio de formalização de políticas, procedimentos e metodologia, consistentes com a tolerância a risco e com a estratégia de negócio, e onde são monitorados os diversos riscos inerentes às operações e/ou processos, incluindo os riscos de mercado, liquidez, crédito, operacional e subscrição.

Tais processos de gerenciamento de riscos estão, ainda, associados aos processos de gestão de continuidade dos negócios.

São Paulo, 30 de abril de 2024.

A Diretoria.

#### Composição da Diretoria

Thiago Maffra  
Diretor Presidente

Victor Andreu Mansur Farinassi  
Diretor Financeiro

Bruno Castro  
Diretor

Guilherme Sant'anna Monteiro da Silva  
Diretor

Fabricio Cunha de Almeida  
Diretor

Romero Venancio Rodrigues Filho  
Diretor

Fausto Silva Filho  
Diretor

João Paulo De Aragon Moraes Baptista  
Diretor

André Masetti  
Diretor



**XP Vista Asset Management Ltda.**

Rodrigo Santana Passos Góes  
Controller

Jairo Luiz de Araujo Brito  
Contador

Rogério Bessa Junior  
Contador



## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

Aos Administradores e Acionistas  
XP Vista Asset Management Ltda.

### **Opinião**

---

Examinamos as demonstrações financeiras da XP Vista Asset Management Ltda. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS").

### **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 Companhia, 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.

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

---

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

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

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



XP Vista Asset Management Ltda.

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

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS") e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia 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 Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia 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 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 Companhia.
- 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 Companhia. 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 Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.



XP Vista Asset Management Ltda.

- 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.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das coligadas para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras da Companhia. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria considerando essas investidas e, consequentemente, pela opinião de auditoria da Companhia.

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, 30 de abril de 2024

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

DocuSigned by  
Tatiana Fernandes Kagohara Gueorguiev  
Signed by: TATIANA FERNANDES KAGOHARA GUEORGUIEV 24875821818  
CPF: 24875821818  
Signing Time: 30 de abril de 2024 11:53:05 BRT  
O CIP Brasil: OJ: Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB  
C: BR  
Versão: AC SERASA RFB V5

Tatiana Fernandes Kagohara Gueorguiev  
Contadora CRC 1SP245281/O-6



**XP Vista Asset Management Ltda.**

**Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023, 2022 e 01 de janeiro de 2022**

*(Em milhares de reais)*

<b>Ativo</b>	<b>Nota</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>01/01/2022</b>
<b>Disponibilidades</b>		<b>72</b>	<b>46</b>	<b>62</b>
<b>Ativos financeiros</b>		<b>154.786</b>	<b>87.390</b>	<b>96.566</b>
<b>Valor justo por meio do resultado</b>		<b>119.301</b>	<b>46.491</b>	<b>62.452</b>
Títulos e valores mobiliários	5	119.301	46.491	62.452
<b>Avaliados ao custo amortizado</b>		<b>35.485</b>	<b>40.899</b>	<b>34.114</b>
Rendas a receber	6	35.485	40.899	34.114
<b>Outros ativos</b>		<b>34.534</b>	<b>76.308</b>	<b>24.730</b>
Impostos e contribuições a compensar	7	28.928	25.289	21.651
Despesas antecipadas		72	117	299
Outros ativos		5.534	50.902	2.780
<b>Ativo fiscal diferido</b>	7	<b>15.429</b>	<b>12.369</b>	<b>9.106</b>
<b>Intangível</b>	9	<b>61.095</b>	<b>24</b>	<b>65</b>
<b>Imobilizado</b>		<b>179</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Investimentos</b>	8	<b>-</b>	<b>62.392</b>	<b>-</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>266.095</b>	<b>238.529</b>	<b>130.529</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



**XP Vista Asset Management Ltda.**

**Balço patrimonial em 31 de dezembro de 2023, 2022 e 01 de janeiro de 2022**

*(Em milhares de reais)*

<b>Passivo</b>		<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>01/01/2022</b>
<b>Passivos financeiros</b>		<b>4.270</b>	<b>11.717</b>	<b>901</b>
<b>Avaliados ao custo amortizado</b>		<b>4.270</b>	<b>11.717</b>	<b>901</b>
Fornecedores		1.270	787	901
Outros passivos financeiros		3.000	10.930	-
<b>Outros passivos</b>		<b>131.424</b>	<b>88.585</b>	<b>112.072</b>
Obrigações sociais e estatutárias	10	59.455	20.099	46.969
Obrigações fiscais e previdenciárias	11	71.556	68.067	64.900
Outros passivos		413	419	203
<b>Total do passivo</b>		<b>135.694</b>	<b>100.302</b>	<b>112.973</b>
<b>Patrimônio líquido atribuível aos controladores</b>	<b>12</b>			
Capital social		40.400	40.400	400
Reserva de capital		31.118	25.641	13.510
Reserva de lucros		58.883	72.186	3.646
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>		<b>130.401</b>	<b>138.227</b>	<b>17.556</b>
<b>Total do Passivo e Patrimônio Líquido</b>		<b>266.095</b>	<b>238.529</b>	<b>130.529</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



**Demonstração do resultado e do resultado abrangente**  
**Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022**  
**(Em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação)**

	<b>Nota</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Receitas líquidas de prestação de serviços	13	246.561	220.528
Resultado líquido de instrumentos financeiros a valor justo por meio do resultado		8.457	1.910
<b>Receitas operacionais líquidas</b>		<b>255.018</b>	<b>222.438</b>
<b>Outras receitas/(despesas) operacionais</b>		<b>(68.489)</b>	<b>(49.097)</b>
Custos operacionais		(3.295)	(2.225)
Reversão/(constituição) de perdas de crédito esperadas em contas a receber		1.437	(1.779)
Despesas com vendas		(239)	(60)
Despesas administrativas	14	(64.330)	(50.107)
Outras receitas/(despesas) operacionais		(3.700)	924
Resultado de participações em controladas e coligadas		1.638	4.150
<b>Lucro antes da tributação sobre o lucro</b>		<b>186.529</b>	<b>173.341</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>7</b>	<b>(59.833)</b>	<b>(56.615)</b>
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<b>126.696</b>	<b>116.726</b>
<b>Outros resultados abrangentes</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Resultado abrangente total do exercício</b>		<b>126.696</b>	<b>116.726</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstração das mutações do patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)



	Capital social	Reserva de capital	Reserva de lucros	Lucros /Prejuízos acumulados	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>400</b>	<b>13.510</b>	<b>3.646</b>	-	<b>17.556</b>
Aumento de capital (Nota 12)	40.000	-	-	-	40.000
Outorga de plano baseado em ações	-	12.131	-	-	12.131
Lucro líquido	-	-	-	116.726	116.726
Destinação do lucro líquido	-	-	72.186	(72.186)	-
Distribuição de dividendos (Nota 12)	-	-	(3.646)	(44.540)	(48.186)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>40.400</b>	<b>25.641</b>	<b>72.186</b>	-	<b>138.227</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>40.400</b>	<b>25.641</b>	<b>72.186</b>	-	<b>138.227</b>
Outorga de planos de pagamento baseado em ações	-	5.477	-	-	5.477
Lucro líquido	-	-	-	126.696	126.696
Destinação do lucro líquido	-	-	22.723	(22.723)	-
Distribuição de dividendos (Nota 12)	-	-	(36.026)	(103.973)	(139.999)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>40.400</b>	<b>31.118</b>	<b>58.883</b>	-	<b>130.401</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.


**Demonstração dos fluxos de caixa em 31 de dezembro de 2023 e 2022**
*(Em milhares de reais)*

	Nota	2023	2022
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>		<b>186.529</b>	<b>173.341</b>
<b>Ajustes ao Lucro Líquido</b>		<b>2.778</b>	<b>11.502</b>
Resultado de participação em controladas	8	(1.638)	(4.150)
Outorga de plano de incentivo baseado em ações		5.477	12.131
Perdas de crédito esperadas em contas a receber e outros ativos financeiros		(1.437)	1.779
Dividendos desproporcionais em controladas	8	336	1.701
Despesa de amortização e depreciação	14	40	41
<b>Variação nos ativos e passivos</b>			
Títulos de valores mobiliários		26.476	26.757
Rendas a receber		6.851	(8.564)
Despesas antecipadas		45	182
Outros ativos financeiros e outros ativos		45.368	(48.122)
Fornecedores		483	(114)
Obrigações sociais e estatutárias		39.356	(26.870)
Obrigações fiscais e previdenciárias		31.959	27.265
Outros passivos		(5.337)	(48.797)
<b>Caixa operacional</b>		<b>334.508</b>	<b>106.580</b>
Impostos pagos		(95.002)	(87.614)
<b>Caixa proveniente nas atividades operacionais</b>		<b>239.506</b>	<b>18.966</b>
<b>Atividades de investimento</b>			
Aquisição de imobilizado		(195)	-
<b>Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento</b>		<b>(195)</b>	<b>-</b>
<b>Atividade de financiamento</b>			
Aumento de capital		-	40.000
Dividendos distribuídos	12	(139.999)	(48.186)
<b>Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento</b>		<b>(139.999)</b>	<b>(8.186)</b>
<b>Aumento de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>99.312</b>	<b>10.780</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		20.061	9.281
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		<b>119.373</b>	<b>20.061</b>
Disponibilidades		72	46
Certificados de depósitos bancários		119.301	20.015

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Notas explicativas às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2023****(Em milhares de reais, exceto quando indicado)****1. Contexto operacional**

A XP Vista Asset Management Ltda. ("Companhia" ou "XP Vista") é uma companhia privada, organizada e regida sob as Leis do Brasil. A sede está localizada na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.909, Torre Sul, 30º andar - Vila Nova Conceição, CEP 04543-907 - São Paulo - SP.

A XP Vista faz parte da XP Investimentos ("Grupo" ou "Grupo XP") integrando uma plataforma líder de serviços financeiros voltada para a tecnologia e um provedor confiável de produtos e serviços financeiros de baixo custo no Brasil. O Grupo XP tem como objetivo principal fornecer aos seus clientes, representados por pessoas físicas e jurídicas no Brasil e no exterior, diversos produtos financeiros, serviços, conteúdo digital e serviços de assessoria financeira, atuando principalmente como corretora, incluindo corretora de valores, planos de previdência privada, comercial e produtos de banco de investimento, como operações de empréstimos, transações nos mercados de câmbio e depósitos, por meio de nossas marcas que chegam aos clientes diretamente e por meio de uma rede de Agente Autônomos de Investimento ("AAIs").

A XP Investimentos é controlada da XP Inc., a qual possui como controladora a XP Control LLC., empresa que detém 66,5% dos direitos de voto da XP Inc.

Estas demonstrações financeiras individuais da Companhia foram aprovadas pela Administração em 30 de abril de 2024.

**2. Base de elaboração das demonstrações financeiras****a) Base de preparação**

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Elas também estão em conformidade com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS").

Estas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 representam as primeiras demonstrações financeiras em IFRS da companhia, devendo seguir os requerimentos do IFRS 1/CPC 37 – Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade.

O IFRS 1/CPC 37 é aplicado quando uma entidade adota o IFRS na elaboração das suas demonstrações contábeis anuais ou intermediárias pela primeira vez, com uma declaração explícita e sem reservas de aplicação em IFRS.

Em geral, o IFRS 1/CPC 37 requer que uma entidade atenda a cada uma das normas contábeis vigentes em IFRS, na data de preparação de sua primeira demonstração contábil em IFRS.

A norma concede isenções limitadas de seus requerimentos em áreas específicas nas quais o custo de geração de informações pudesse exceder os benefícios dos usuários das demonstrações contábeis. Adicionalmente, o IFRS 1/CPC 37 também proíbe a aplicação retrospectiva de certas normas contábeis ou critérios em algumas áreas, particularmente nas quais a aplicação retrospectiva pudesse requerer o julgamento da Administração sobre condições do passado e após o conhecimento de transações já ocorridas.

A XP Vista elaborou seu balanço patrimonial inicial em 1º de janeiro de 2022, 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2023, por meio da aplicação das normas e políticas contábeis, das bases de mensuração descritas na nota 3. As demonstrações financeiras da Companhia foram preparadas com base no custo histórico.

A moeda funcional da Companhia é o Real ("R\$"), sendo todos os valores apresentados nas demonstrações financeiras arredondados e em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

A administração considera que as premissas empregadas são pertinentes e que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

**b) Novas normas e interpretações**

Novas normas e interpretações contábeis que não são obrigatórias para o período de relatório de 31 de dezembro de 2023 foram publicadas e não foram adotadas antecipadamente pela Companhia. Não se espera que estas normas tenham um impacto material sobre a Companhia nos períodos de relatório atuais ou futuros, e sobre transações futuras previsíveis.



## Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

### c) Aquisição e incorporação da Habitat Capital Partners Asset Management Ltda. ("Habitat")

Em 25 de fevereiro de 2022, a XP Vista celebrou um acordo vinculante para adquirir 100% do capital total da Habitat Capital Partners Asset Management, uma gestora focada em fundos imobiliários. A gestora foi criada com foco em operações imobiliárias fora dos grandes centros brasileiros e com uma estratégia de acompanhamento de todo o processo internamente, desde a securitização até o controle dos processos de cobrança. A transação foi aprovada pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE) durante o mês de maio de 2022.

O preço de compra total foi de R\$ 65.353. O valor justo dos ativos adquiridos e dos passivos assumidos na data de aquisição foram:

	<u>Habitat</u>
<b>Ativos</b>	
Caixa	275
Contas a Receber	4.977
Títulos e valores mobiliários	240
Imobilizado	251
Outros Ativos	1.063
	<b>6.806</b>
<b>Passivos</b>	
Obrigações fiscais e previdenciárias	(1.424)
Outros passivos	(66)
<b>Valor justo dos ativos líquidos identificados</b>	<b>5.316</b>
<i>Goodwill</i>	60.037
<b>Valor da contraprestação transferida</b>	<b><u>65.353</u></b>

Em 1º de maio de 2023, por meio de reunião de sócios, foi aprovada a incorporação da Habitat pela Companhia conforme apresentado na Nota 8.

### 3. Resumo das principais políticas contábeis

#### 1. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem disponibilidades e quaisquer outras aplicações de curto prazo que possuam alta liquidez, que sejam prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que não estejam sujeitas a um risco significativo de mudança de valor, bem como que sejam mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimentos ou outros propósitos.

As operações são consideradas de curto prazo quando possuem vencimento em três meses ou menos, a contar da data da aquisição e/ou possuem liquidez imediata.

#### 2. Instrumentos financeiros ativos e passivos

Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro de uma entidade e a um passivo financeiro ou instrumento de patrimônio de outra entidade.

##### 1) Ativos financeiros

###### *Reconhecimento inicial e mensuração*

No reconhecimento inicial, ativos financeiros são classificados como instrumentos mensurados ao custo amortizado, valor justo por meio de outros resultados abrangentes ("VJORA") e valor justo por meio do resultado ("VJR").

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial é baseada: (i) no modelo de negócios da entidade para administrar os ativos financeiros e (ii) nas características dos fluxos de caixa contratuais dos instrumentos financeiros.

Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ou VJORA, ele precisa dar origem a fluxos de caixa que são "Somente Pagamento de Principal e Juros" (o critério "SPPJ") sobre o valor principal em aberto.

**Notas explicativas às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2023****(Em milhares de reais, exceto quando indicado)**

O modelo de negócios da entidade para administrar ativos financeiros se refere à forma de gerenciar seus ativos financeiros para gerar fluxos de caixa. O modelo de negócios considera se o objetivo da entidade é receber fluxos de caixa e manter os ativos financeiros, vender os ativos ou uma combinação de ambos.

As compras ou vendas de ativos financeiros que exigem a entrega de ativos dentro de um prazo definido pela regulamentação ou prática de mercado (negociações regulares) são reconhecidas na data de negociação, ou seja, a data em que a entidade se compromete a comprar ou vender o ativo.

**Classificação e mensuração subsequente****i. Ativos financeiros mensurados a valor justo por meio do resultado ("VJR")**

Os ativos financeiros a VJR incluem ativos financeiros mantidos para negociação, ativos financeiros designados no reconhecimento inicial a VJR, ou ativos financeiros obrigados a serem mensurados pelo valor justo.

Ativos financeiros são classificados como mantidos para negociação se o teste de fluxo de caixa contratual falhar ou se o modelo de negócios da entidade for adquirido com o objetivo de venda ou recompra no curto prazo. Os ativos financeiros podem ser designados a VJR no reconhecimento inicial se isso eliminar ou reduzir significativamente um descasamento contábil.

Os ativos financeiros na VJR são registrados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado. O ganho ou perda líquida reconhecido na demonstração do resultado inclui qualquer dividendo ou juros auferidos sobre o ativo financeiro. Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de resultado são títulos e valores mobiliários detidos e/ou vendidos a descoberto.

**Desreconhecimento**

Um ativo financeiro (ou, quando for o caso, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é basicamente baixado (isto é, retirado da demonstração financeira) quando:

- Os direitos contratuais para receber fluxos de caixa do ativo expiraram;
- A entidade transferiu os seus direitos contratuais para receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação contratual de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos de terceiros, por meio de um acordo de "repass"; e (a) a entidade transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo; ou (b) a entidade não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.

Quando a entidade transfere os seus direitos contratuais para receber fluxos de caixa de um ativo ou realiza um acordo de repasse, avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios patrimoniais. Quando não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, a entidade continua a reconhecer o ativo transferido na medida de sua participação. Nesse caso, a entidade também reconhece um passivo associado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflete os direitos e obrigações que a entidade reteve.

O envolvimento contínuo que toma a forma de uma garantia sobre o ativo transferido é mensurado pelo menor valor contábil original do ativo e pelo valor máximo da contraprestação que a entidade poderia ser obrigada a pagar.

**Impairment de ativos financeiros**

A entidade reconhece uma provisão para perdas de crédito esperadas ("ECLs") para todos os ativos financeiros não classificados em VJR. Os ECLs baseiam-se na diferença entre os fluxos de caixa contratuais devidos de acordo com o contrato e todos os fluxos de caixa que a Companhia espera receber, descontados a uma aproximação de taxa de juros efetiva original.

Para contas a receber e outros ativos contratuais, a entidade aplica uma abordagem simplificada no cálculo das ECLs. Portanto, a entidade reconhece uma provisão para perdas com base nas ECLs durante a vida útil em cada data de relatório. A entidade estabeleceu uma matriz de provisão que é baseada em sua perda histórica de crédito, ajustada para fatores prospectivos específicos para os devedores e para o ambiente econômico.

A entidade considera um ativo financeiro inadimplente quando os pagamentos contratuais estão vencidos há 90 dias. No entanto, em certos casos, a entidade também pode considerar que um ativo financeiro está inadimplente quando informações internas ou externas indicam que é improvável que a entidade receba integralmente os valores pendentes de contratos antes de levar em conta quaisquer melhorias de crédito mantidas pela entidade. Um ativo financeiro é baixado quando não há expectativa razoável de recuperação dos fluxos de caixa contratuais.

**2) Passivo financeiro****Reconhecimento inicial e mensuração**

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros mensurados a valor justo através do resultado ("VJR"), custo amortizado ou como derivativos designados como instrumentos de *hedge*.

**Notas explicativas às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2023****(Em milhares de reais, exceto quando indicado)**

Todos os passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo e, no caso do custo amortizado, são deduzidos dos custos da transação diretamente atribuíveis.

**i. Custo amortizado**

Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos sujeitos a juros e outros passivos financeiros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método de taxa efetiva ("EIR"). Os ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelos juros incorridos.

O custo amortizado é calculado considerando qualquer desconto ou prêmio na aquisição de taxas ou custos que são parte integrante da EIR. A amortização da EIR está incluída na demonstração do resultado.

**Desreconhecimento**

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo montante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo.

A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

**3) Valor justo dos instrumentos financeiros**

O valor justo dos instrumentos financeiros ativamente negociados em mercados financeiros organizados é determinado com base nos preços de compra cotados no mercado no fechamento dos negócios na data do balanço, sem dedução dos custos de transação.

O valor justo de instrumentos financeiros para os quais não há mercado ativo é determinado pelo uso de técnicas de mensuração. Essas técnicas podem incluir o uso de transações recentes de mercado (em base de mercado); referência ao valor justo corrente de outro instrumento similar; análise de fluxos de caixa descontados ou outros modelos de mensuração.

**4) Compensação de instrumentos financeiros**

Os ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é reportado nos balanços patrimoniais se, e somente se, houver um direito legal atualmente aplicável de compensar os valores reconhecidos e houver a intenção de liquidar em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

**3. Imposto de renda e contribuição social**

A XP Vista, apura o imposto de renda e a contribuição social com base no lucro real em que o imposto de renda é apurado com base na alíquota de 15% sobre o lucro tributável, acrescida de adicional de 10% sobre o lucro tributável anual excedente a R\$ 240. A contribuição social é apurada com base na alíquota de 9% sobre o lucro tributável.

O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas que se espera que sejam aplicadas às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas leis que foram decretadas ou substantivamente decretadas até a data de apresentação das demonstrações financeiras.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, e eles se relacionam a impostos de renda lançados pela mesma autoridade tributária sobre a mesma entidade sujeita à tributação.

Um ativo de imposto de renda e contribuição social diferido é calculado sobre prejuízo fiscal, base negativa de Contribuição Social e diferenças temporárias dedutíveis não utilizadas quando é provável que lucros futuros sujeitos à tributação estejam disponíveis e contra os quais serão compensados.

Ativos de imposto de renda e contribuição social diferidos são revisados a cada data de relatório e serão baixados na medida em que sua realização não seja mais provável.

**4. Investimentos**

Controladas são aquelas sociedades na qual a controladora, diretamente ou através de outras controladas, é titular de direitos de sócio que lhe assegurem, de modo permanente, preponderância nas deliberações sociais e o poder de eleger a maioria dos administradores. Os investimentos nessas empresas são reconhecidos inicialmente ao custo de aquisição e avaliados subsequentemente pelo método de equivalência patrimonial após adequação às práticas contábeis do controlador.

**Notas explicativas às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2023****(Em milhares de reais, exceto quando indicado)****5. Ativos intangíveis****i. Ágio**

O ágio surge na aquisição de controladas e representa o excesso de (i) contraprestação transferida; (ii) o valor correspondente à participação dos não controladores na adquirida; e (iii) o valor justo na data da aquisição de qualquer participação patrimonial anterior na adquirida, em relação ao valor justo dos ativos líquidos identificáveis adquiridos. Se o total da contraprestação transferida, a participação não controladora reconhecida e a participação mantida anteriormente mensurada pelo valor justo for menor que o valor justo dos ativos líquidos da controlada adquirida, haverá uma situação de compra vantajosa e a diferença é reconhecida diretamente no resultado.

As revisões de *impairment* do ágio são realizadas anualmente ou com maior frequência se os acontecimentos ou alterações nas circunstâncias indicarem uma potencial incapacidade.

**ii. Softwares**

Refere-se a licenças para uso de softwares e/ou custos diretamente atribuíveis ao desenvolvimento de *softwares* desenvolvidos internamente. Os softwares são amortizados pelo método linear de acordo com o prazo contratual, no caso das licenças para uso de softwares contratadas de terceiros, ou de acordo com prazo pelo qual se espera que sejam gerados benefícios econômicos para a Companhia.

**6. Receitas****i. Receita de contratos com clientes**

A receita é reconhecida quando a Companhia transfere o controle dos serviços para os clientes, em um valor que reflete a contraprestação que a Companhia espera receber em troca desses serviços.

A XP Vista aplica os seguintes cinco passos: i) identificação do contrato com um cliente; ii) identificação das obrigações de execução no contrato; iii) determinação do preço de transação; iv) alocação do preço da transação às obrigações de desempenho do contrato; e v) reconhecimento de receita quando ou conforme a entidade satisfizer uma obrigação de desempenho.

A receita é reconhecida líquida dos impostos cobrados dos clientes, que são posteriormente remetidos às autoridades governamentais.

**4. Estimativas e julgamentos significativos**

A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis descritas na Nota 3 requer que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem diferir dessas estimativas.

As informações sobre incertezas sobre premissas e estimativas que possuam um risco significativo de resultar em um ajuste material nos futuros exercícios fiscais estão incluídas a seguir:

**(i) Estimativa do valor justo de certos ativos financeiros**

O valor justo de instrumentos financeiros que não são negociados em um mercado ativo é determinado utilizando técnicas de avaliação (*valuation*). O Grupo usa seu julgamento para selecionar uma variedade de métodos e estabelecer premissas que se baseiam principalmente nas condições de mercado existentes no final de cada período de relatório.

**(ii) Impairment de ativos financeiros**

As provisões para perdas para ativos financeiros são baseadas em hipóteses sobre o risco de inadimplência e taxas esperadas de perda. O Grupo usa julgamento ao fazer essas premissas e selecionar as entradas para o cálculo de *impairment*, com base no histórico do Grupo e nas condições de mercado existentes, bem como com base em estimativas prospectivas no final de cada período de relatório.

**(iii) Reconhecimento do ativo fiscal diferido por prejuízos fiscais a compensar**

Os impostos diferidos ativos são reconhecidos para todos os prejuízos fiscais não utilizados na medida em que seja provável que lucro tributável suficiente estará disponível para permitir a compensação de tais créditos. É requerido o uso de julgamento significativo da administração para determinar o valor do imposto diferido ativo que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e no nível de lucros tributáveis futuros, juntamente com estratégias de planejamento fiscal futuras.



## Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

O Grupo concluiu que o ativo diferido será recuperável utilizando o lucro tributável futuro estimado com base nos planos de negócios e orçamentos aprovados para as controladas onde um ativo fiscal diferido foi reconhecido.

### (iv) Vida útil de bens imobilizados e intangíveis

Os bens imobilizados e os ativos intangíveis podem ser utilizados para a determinação de uma vida útil para fins de depreciação e amortização. Há um elemento significativo de julgamento em fazer suposições de desenvolvimento tecnológico, uma vez que o tempo e a natureza dos avanços tecnológicos futuros são difíceis de prever.

### (v) Impairment de ativos não financeiros, incluindo ágio

O Grupo avalia, em cada data do balanço, se existem indicativos que um ativo pode ter perdas em seu valor recuperável. Os ativos intangíveis com vida útil indefinida e ágio são testados em relação ao valor recuperável no nível da unidade geradora de caixa (UGC), conforme adequado, e quando a situação indicar que o valor contábil pode estar deteriorado.

A redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou de uma UGC excede seu valor recuperável, que é o maior valor entre o valor justo menos os custos de venda e o valor em uso. A obsolescência tecnológica, a suspensão de determinados serviços e outras mudanças nas circunstâncias de uso, que demonstrem a necessidade de registro de *impairment*, também são considerados nas estimativas.

## 5. Títulos e valores mobiliários

- a) Os títulos e valores mobiliários classificados pelo valor justo por meio do resultado estão apresentados conforme abaixo:

	31/12/2023	
	Custo	Valor Justo
<b>Ativos financeiros</b>		
<b>Valor justo por meio do resultado</b>	<b>116.951</b>	<b>119.301</b>
Certificados de depósitos bancários	116.951	119.301
<b>Total</b>	<b>116.951</b>	<b>119.301</b>
	31/12/2022	
	Custo	Valor Justo
<b>Ativos financeiros</b>		
<b>Valor justo por meio do resultado</b>	<b>46.294</b>	<b>46.491</b>
Fundos de investimento (i)	26.476	26.476
Certificados de depósitos bancários	19.818	20.015
<b>Total</b>	<b>46.294</b>	<b>46.491</b>
	01/01/2022	
	Custo	Valor Justo
<b>Ativos financeiros</b>		
<b>Valor justo por meio do resultado</b>	<b>62.402</b>	<b>62.452</b>
Fundos de investimento (i)	53.233	53.233
Certificados de depósitos bancários	9.169	9.219
<b>Total</b>	<b>62.402</b>	<b>62.452</b>

(i) Refere-se a aplicação em fundos de investimentos multimercado proprietários do Grupo XP.



## Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

b) Abaixo apresentamos os títulos classificados por vencimento:

	Ativos		
	31/12/2023	31/12/2022	01/01/2022
<b>Valor justo por meio do resultado</b>			
<b>Circulante</b>	-	26.476	53.233
Sem vencimento	-	26.476	53.233
Até 3 meses	-	-	-
<b>Não Circulante</b>	119.301	20.015	9.219
Acima de 12 meses	119.301	20.015	9.219
<b>Total</b>	<b>119.301</b>	<b>46.491</b>	<b>62.452</b>

**6. Rendas a receber**

	31/12/2023	31/12/2022	01/01/2022
Clientes	36.300	43.150	34.586
(-) Provisão para perda esperada	(815)	(2.251)	(472)
<b>Total</b>	<b>35.485</b>	<b>40.899</b>	<b>34.114</b>

**7. Impostos e contribuições**

(a) Impostos e contribuições a compensar

	31/12/2023	31/12/2022	01/01/2022
Antecipação de IRPJ e CSLL	28.705	25.088	21.523
Contribuição sobre as receitas (PIS e COFINS)	223	201	128
<b>Total</b>	<b>28.928</b>	<b>25.289</b>	<b>21.651</b>
Circulante	28.928	25.289	21.651
Não circulante	-	-	-

(b) Reconciliação de alíquota

	2023	2022
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>	<b>186.529</b>	<b>173.341</b>
<b>Despesa de IRPJ   CSLL</b>	<b>(63.420)</b>	<b>(58.936)</b>
(+) adições permanentes	1.824	835
(-) efeito 10 % e incentivos fiscais	1.762	1.486
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(59.833)</b>	<b>(56.615)</b>
<b>Corrente</b>	<b>(62.893)</b>	<b>(59.878)</b>
<b>Diferido</b>	<b>3.060</b>	<b>3.263</b>



## Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

## (c) Movimentação dos créditos tributários diferidos

	Saldo em 31/12/2021	Constituição/ (Realização)	Saldo em 31/12/2022	Constituição/ (Realização)	Saldo em 31/12/2023
<b>Imposto de renda e contribuição social diferidos</b>					
Plano de incentivo baseado em ações	5.460	3.861	9.320	2.082	11.402
Provisão para gratificações e PLR	3.486	(1.203)	2.283	1.378	3.662
Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa	160	605	765	(400)	365
<b>Total de créditos tributários sobre diferenças temporárias</b>	<b>9.106</b>	<b>3.263</b>	<b>12.369</b>	<b>3.060</b>	<b>15.429</b>

## 8. Investimentos

	2023					
Empresas	Saldo em 31/12/22	Patrimônio líquido	MEP (i)	Ágio	Dividendos desproporcionais	Saldo em 31/12/23
XP Habitat Capital Partners	62.392	(3.657)	1.638	(60.037)	(336)	-
<b>Total</b>	<b>62.392</b>	<b>(3.657)</b>	<b>1.638</b>	<b>(60.037)</b>	<b>(336)</b>	<b>-</b>

Em 30 de abril de 2023, a Companhia realizou a incorporação do investimento na XP Habitat Capital Partners Asset Management Ltda. Com isso, o saldo do ágio foi reclassificado para o grupo de ativos intangíveis.

	2022					
Empresas	Saldo em 31/12/21	Patrimônio líquido	MEP (i)	Ágio	Dividendos desproporcionais	Saldo em 31/12/22
XP Habitat Capital Partners	-	(94)	4.150	60.037	(1.701)	62.392
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>(94)</b>	<b>4.150</b>	<b>60.037</b>	<b>(1.701)</b>	<b>62.392</b>

(i) Corresponde à atualização do investimento através do método da equivalência patrimonial.

## 9. Intangível

	Software	Total	
<b>Saldo em 01/01/2022</b>	<b>65</b>	<b>65</b>	
Amortizações	(41)	(41)	
<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>24</b>	<b>24</b>	
Custo	270	270	
Amortização acumulada	(246)	(246)	
	<b>Software</b>	<b>Ágio</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>24</b>	-	<b>24</b>
Adições (i)	-	61.095	61.095
Amortizações	(24)	-	(24)
<b>Saldo em 31/12/2023</b>	<b>-</b>	<b>61.095</b>	<b>61.095</b>
Custo	-	61.095	61.095
Amortização acumulada	-	-	-

(i) Referente à incorporação da da Habitat Capital Partners Asset Management Ltda. (Nota 2c). O saldo do ágio anteriormente apresentado como parte do investimento foi reclassificado para o grupo de ativos intangíveis.



## Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

### a. Teste de redução ao valor recuperável do ágio

Dada a interdependência dos fluxos de caixa e a fusão de práticas de negócios, todas as entidades do Grupo são consideradas uma única unidade geradora de caixa ("UGC") e, portanto, o teste de redução ao valor recuperável do ágio é realizado em nível operacional único. Portanto, o valor contábil considerado para o teste de redução ao valor recuperável representa o patrimônio do Grupo.

O Grupo testa se o ágio sofreu alguma deterioração anualmente. Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o valor recuperável da UGC foi determinado com base em cálculos do valor em uso que requerem o uso de premissas. Os cálculos usam projeções de fluxo de caixa baseadas em orçamentos financeiros aprovados pela administração, cobrindo um período de quatro anos.

Os fluxos de caixa além do período de quatro anos são extrapolados usando as taxas de crescimento estimadas, que são consistentes com as previsões incluídas nos relatórios do setor específico em que o Grupo opera.

O Grupo realizou seu teste anual de redução ao valor recuperável em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o que não resultou na necessidade de reconhecer perdas no valor contábil do ágio.

## 10. Obrigações sociais e estatutárias

As obrigações sociais e estatutárias são compostas principalmente pelo programa de participação nos lucros e/ou resultados para os funcionários da Companhia, programa este que não se estende à diretoria executiva.

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>01/01/2022</u>
Participação nos lucros dos empregados (i)	47.675	13.641	37.536
Salários e outros benefícios a pagar	11.780	6.458	9.433
<b>Total</b>	<b><u>59.455</u></b>	<b><u>20.099</u></b>	<b><u>46.969</u></b>

(i) O Grupo possui um programa de bônus para seus funcionários, conforme acordado em negociação coletiva, que não se estende à diretoria executiva. A participação nos lucros definitiva é apurada semestralmente e os pagamentos são efetuados nos meses de fevereiro e agosto.

## 11. Obrigações fiscais e previdenciárias

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>01/01/2022</u>
IRPJ e CSLL	62.827	60.267	57.114
PIS e COFINS	3.047	3.583	3.039
ISS	699	817	702
INSS	461	354	127
Outros	4.522	3.046	3.918
<b>Total</b>	<b><u>71.556</u></b>	<b><u>68.067</u></b>	<b><u>64.900</u></b>
Circulante	71.556	68.067	64.900
Não Circulante	-	-	-

## 12. Patrimônio líquido

### (a) Capital social e reserva de capital

Em 31 de dezembro de 2023, o capital social da XP Vista, totalmente subscrito e integralizado, é de R\$ 40.400 (R\$ 40.400 em 31 de dezembro de 2022 e R\$ 400 em 1º de janeiro de 2022) dividido em 40.400.000 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal (40.400.000 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal em 31 de dezembro de 2022 e 400.000 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal em 1º de janeiro de 2022).

### (b) Aumento de Capital

Em 23 de fevereiro de 2022, por meio de alteração no contrato social da Companhia, foi aprovado o aumento do capital social para o montante de R\$ 40.400 (quarenta milhões e quatrocentos mil reais), com a emissão de 40.000.000 (quarenta milhões) de novas quotas, no valor nominal de R\$ 1,00 por quota.



## Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

### (c) Distribuição de dividendos

Observado o disposto no contrato social da XP Vista, o lucro líquido do exercício terá a destinação que lhe for atribuída em Reunião de Sócios, sendo expressamente admitida a distribuição de dividendos desproporcional à participação de cada sócio no capital social da Companhia, mediante aprovação por quorum de maioria absoluta do capital social da Companhia. A Companhia poderá levantar balanços em períodos semestrais e/ou períodos menores, e por deliberação dos sócios, poderá distribuir o lucro líquido apurado nestes períodos e distribuir dividendos com base nos lucros acumulados ou reservas de lucros de balanços patrimoniais anteriores.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foi distribuído um montante total de R\$ 139.999 em dividendos (R\$ 48.186 no exercício findo em 31 de dezembro de 2022).

### 13. Receita de prestação de serviço

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Taxa de administração e performance	274.785	244.798
Outros serviços	2.941	3.690
<b>Receita de prestação de serviços</b>	<b>277.726</b>	<b>248.488</b>
(-) Impostos totais sobre serviços	(31.165)	(27.960)
<b>Receita líquida de prestação de serviços</b>	<b>246.561</b>	<b>220.528</b>

### 14. Despesas administrativas

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Despesas administrativas</b>		
<b>Despesas de pessoal</b>	<b>(59.249)</b>	<b>(44.158)</b>
Proventos	(23.560)	(33.078)
Benefícios	(1.713)	(1.415)
Encargos sociais	(5.281)	(5.407)
Participações no lucro	(28.354)	(2.427)
Dividendos desproporcionais	(336)	(1.701)
Outras	(5)	(130)
<b>Despesas de amortização</b>	<b>(24)</b>	<b>(41)</b>
<b>Despesas de depreciação</b>	<b>(16)</b>	<b>-</b>
<b>Despesas tributárias</b>	<b>(243)</b>	<b>(257)</b>
<b>Outras despesas administrativas</b>	<b>(4.798)</b>	<b>(5.650)</b>
Despesas de processamento de dados	(1.182)	(676)
Despesas de serviços de terceiros	(1.030)	(1.103)
Despesas de serviços técnicos especializados	(1.003)	(2.278)
Outros	(1.583)	(1.594)
<b>Total</b>	<b>(64.330)</b>	<b>(50.107)</b>



## 15. Gerenciamento dos riscos financeiros e instrumentos financeiros

### a. Visão geral

O Grupo está exposto aos seguintes riscos:

- (i) Risco de crédito;
- (ii) Risco de liquidez;
- (iii) Risco de mercado;

### b. Estrutura de gestão de risco

A administração tem a responsabilidade primária de estabelecer e supervisionar a estrutura de gerenciamento de risco. A Gestão de Riscos está estruturada de forma separada das áreas de negócios, reportando-se diretamente à alta administração, para garantir a isenção de conflito de interesses e a segregação de funções, adequada às boas práticas de governança corporativa e de mercado.

As políticas de gerenciamento de risco são estabelecidas para identificar e analisar os riscos enfrentados, estabelecer limites e controles de risco apropriados e monitorar riscos e aderência aos limites. As políticas e sistemas de gerenciamento de risco são revisados periodicamente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades do Grupo. O Grupo, por meio de seus padrões e procedimentos de treinamento e gerenciamento, tem por objetivo desenvolver um ambiente de controle disciplinado e construtivo, no qual todos os seus funcionários estejam cientes de seus deveres e obrigações.

Esses processos de gerenciamento de risco também estão relacionados aos procedimentos de gerenciamento de continuidade operacional, principalmente no que tange à formulação de análises de impacto, aos planos de continuidade de negócios, aos planos de contingência, aos planos de backup e gerenciamento de crise.

### c. Risco de crédito

O risco de crédito é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento, pelo tomador ou contraparte, de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados, à desvalorização de contrato de crédito decorrente da deterioração na classificação de risco do tomador, à redução de ganhos ou remunerações, às vantagens concedidas na negociação e/ou aos custos de recuperação.

O documento de Gestão de Riscos estabelece sua política de crédito com base na composição da carteira por título, por rating interno de emissor e/ou emissão, na atividade econômica, na *duration* da carteira, nas variáveis macroeconômicas, dentre outros fatores.

O departamento de Análise de Crédito também está ativamente envolvido nesse processo e é responsável por avaliar o risco de crédito de emissões e emissores com os quais mantém ou pretende manter relações de crédito, utilizando-se também de metodologia interna de atribuição de risco de crédito (*rating*) para classificar a probabilidade de perda das contrapartes.

O valor contábil dos ativos financeiros da Companhia que representam a exposição máxima ao risco de crédito é apresentado no quadro abaixo:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>01/01/2022</u>
<b>Disponibilidades</b>	<b>72</b>	<b>46</b>	<b>62</b>
<b>Ativos financeiros</b>			
<b>Títulos e valores mobiliários</b>	<b>119.301</b>	<b>46.491</b>	<b>62.452</b>
Títulos privados	119.301	46.491	62.452
<b>Total</b>	<b><u>119.373</u></b>	<b><u>46.537</u></b>	<b><u>62.514</u></b>

### d. Risco de liquidez

O risco de liquidez é a possibilidade de a instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras.



## Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

O gerenciamento de liquidez atua em linha com a estratégia e o modelo de negócios do Grupo, sendo compatível com a natureza das operações, a complexidade dos seus produtos e a relevância de exposição a riscos. Essa política de gestão de liquidez estabelece ações a serem tomadas em casos de contingência de liquidez, e estas devem ser suficientes para gerar a ressignificação do caixa dentro dos limites mínimos exigidos.

O grupo mantém um nível adequado de liquidez a todo o momento, trabalhando sempre com um limite mínimo de caixa. Isso é feito através de um gerenciamento compatível e consistente com sua capacidade de obtenção de recursos no mercado, com suas metas orçamentárias de evolução do volume de seus ativos e está baseado no gerenciamento dos fluxos de caixas, observando os limites mínimos de saldos dos caixas diários e projeções de necessidade de caixa, no gerenciamento dos estoques de ativos de alta liquidez e simulações de cenários adversos.

A estrutura e gestão de riscos são de responsabilidade do departamento de Riscos, subordinado à Diretoria Executiva, evitando assim qualquer conflito de interesses com departamentos que necessitem de liquidez.

### (d1) Vencimentos de passivos financeiros

As tabelas abaixo resumem os passivos financeiros da Companhia com base em seus vencimentos contratuais:

Passivos						31/12/2023
	Até 1 mês	De 2 a 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 5 anos	Acima de 5 anos	Fluxo de Caixa contratual
Fornecedores	1.270	-	-	-	-	1.270
Outros passivos financeiros	-	-	-	3.000	-	3.000
<b>Total</b>	<b>1.270</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.000</b>	<b>-</b>	<b>4.270</b>

Passivos						31/12/2022
	Até 1 mês	De 2 a 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 5 anos	Acima de 5 anos	Fluxo de Caixa contratual
Fornecedores	787	-	-	-	-	787
Outros passivos financeiros	-	-	-	10.930	-	10.930
<b>Total</b>	<b>787</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.930</b>	<b>-</b>	<b>11.717</b>

Passivos						01/01/2022
	Até 1 mês	De 2 a 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 5 anos	Acima de 5 anos	Fluxo de Caixa contratual
Fornecedores	901	-	-	-	-	901
<b>Total</b>	<b>901</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>901</b>

### e. Risco de Mercado

Risco de mercado é o risco de que o valor justo ou os fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutuem devido a alterações nos preços de mercado. O risco de mercado compreende principalmente três tipos de risco: variação cambial, taxas de juros e preços de ações.

O objetivo do gerenciamento do risco de mercado é controlar a exposição a riscos de mercado, dentro de parâmetros aceitáveis, otimizando o retorno.

O gerenciamento do risco de mercado das operações é realizado por meio de políticas, procedimentos de controle e identificação prévia de riscos em novos produtos e atividades, com o objetivo de manter a exposição ao risco de mercado em níveis considerados aceitáveis pelo Grupo e atender à estratégia e limites definidos pelo Comitê de Risco.

Com as regras formalizadas, o Departamento de Risco tem o objetivo de controlar, monitorar e garantir o cumprimento dos limites preestabelecidos, podendo intervir nos casos de descumprimento e relatar todos os eventos atípicos ao Comitê.

\*\*\*

**Certificado de Conclusão**

Identificação de envelope: 67008AB00A0E4B6AB75881340B479E71  
 Assunto: Complete com a DocuSign: XPVISTAASSETMANAG23.DEZ.pdf  
 LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)  
 Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables  
 Envelope fonte:  
 Documentar páginas: 23  
 Certificar páginas: 2  
 Assinatura guiada: Ativado  
 Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado  
 Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília

Status: Concluído

Remetente do envelope:  
 Izabelle Buson da Costa de Oliveira  
 Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, 16º e 17º  
 andares, Edifício Adalmiro Dellape Baptista B32, Itai  
 São Paulo, São Paulo 04538-132  
 izabelle.buson@pwc.com  
 Endereço IP: 18.231.224.3

**Rastreamento de registros**

Status: Original 30 de abril de 2024   14:12	Portador: Izabelle Buson da Costa de Oliveira izabelle.buson@pwc.com	Local: DocuSign
Status: Original 30 de abril de 2024   18:30	Portador: CEDOC Brasil BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team @pwc.com	Local: DocuSign

**Eventos do signatário**

Tatiana Fernandes Kagohara Gueorguiev  
 tatiana.fernandes@pwc.com  
 Sócia

PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes  
 Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta  
 (Nenhuma), Certificado Digital

**Detalhes do provedor de assinatura:**

Tipo de assinatura: ICP Smart Card  
 Emissor da assinatura: AC SERASA RFB v5

**Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:**  
 Não oferecido através do DocuSign

**Assinatura**

DocuSigned by:  
  
 959DEA12458D406...

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado  
 Usando endereço IP: 134.238.159.65

**Registro de hora e data**

Enviado: 30 de abril de 2024 | 14:13  
 Visualizado: 30 de abril de 2024 | 18:29  
 Assinado: 30 de abril de 2024 | 18:30

<b>Eventos do signatário presencial</b>	<b>Assinatura</b>	<b>Registro de hora e data</b>
---	-------------------	--------------------------------

<b>Eventos de entrega do editor</b>	<b>Status</b>	<b>Registro de hora e data</b>
-------------------------------------	---------------	--------------------------------

<b>Evento de entrega do agente</b>	<b>Status</b>	<b>Registro de hora e data</b>
------------------------------------	---------------	--------------------------------

<b>Eventos de entrega intermediários</b>	<b>Status</b>	<b>Registro de hora e data</b>
--	---------------	--------------------------------

<b>Eventos de entrega certificados</b>	<b>Status</b>	<b>Registro de hora e data</b>
--	---------------	--------------------------------

<b>Eventos de cópia</b>	<b>Status</b>	<b>Registro de hora e data</b>
-------------------------	---------------	--------------------------------

Izabelle Buson da Costa de Oliveira  
 izabelle.buson@pwc.com  
 PwC BR

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta  
 (Nenhuma)

**Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:**  
 Não oferecido através do DocuSign

**Copiado**

Enviado: 30 de abril de 2024 | 18:30  
 Visualizado: 30 de abril de 2024 | 18:30  
 Assinado: 30 de abril de 2024 | 18:30

<b>Eventos com testemunhas</b>	<b>Assinatura</b>	<b>Registro de hora e data</b>
--------------------------------	-------------------	--------------------------------

<b>Eventos do tabelião</b>	<b>Assinatura</b>	<b>Registro de hora e data</b>
----------------------------	-------------------	--------------------------------

<b>Eventos de resumo do envelope</b>	<b>Status</b>	<b>Carimbo de data/hora</b>
Envelope enviado	Com hash/criptografado	30 de abril de 2024   14:13
Entrega certificada	Segurança verificada	30 de abril de 2024   18:29
Assinatura concluída	Segurança verificada	30 de abril de 2024   18:30
Concluído	Segurança verificada	30 de abril de 2024   18:30

<b>Eventos de pagamento</b>	<b>Status</b>	<b>Carimbo de data/hora</b>
-----------------------------	---------------	-----------------------------