

## **FIDD Participações Societárias S.A.**

### **Demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

Em 31 de dezembro de 2023

com Relatório dos Auditores Independentes

## **FIDD Participações Societárias S.A.**

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023

### **Índice**

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas .....	3
---	---

#### **Demonstrações financeiras individuais e consolidadas auditadas**

Balancos patrimoniais individuais e consolidados.....	7
Demonstrações dos resultados individuais e consolidados .....	8
Demonstrações dos resultados abrangentes individuais e consolidados .....	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto) individuais e consolidados.....	10
Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidados.....	11
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas.....	12

## **Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

Aos Acionistas e Administradores da  
**FIDD Participações Societárias S.A.**  
São Paulo – SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da **FIDD Participações Societárias S.A. (Companhia)**, identificadas como controladora e consolidado, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023, e suas respectivas demonstrações individuais e consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto) e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada da **FIDD Participações Societárias S.A.** em 31 de dezembro de 2023, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados, para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no 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 individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação a 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 de acordo com essas normas.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

## **Incerteza significativa relacionada a continuidade operacional**

A Companhia vem apresentando prejuízos recorrentes que em 31 de dezembro de 2023 perfazem o montante de R\$ 21.119.896, bem como capital circulante líquido negativo individual de R\$ 4.510.770 e consolidado de R\$ 1.569.651 e passivo a descoberto no montante de R\$ 18.381.799. Cumpre mencionar que parte significativa dos passivos da Companhia é composto pelo saldo de R\$ 6.500.000 relativo a operação de emissão de Debênture realizada junto a parte relacionada TMF Brasil Administração e Participações Ltda., vinculada a negociação descrita na Nota Explicativa nº 1.1. Sua continuidade operacional está diretamente relacionada aos planos e esforços da Administração, com o objetivo de assegurar a recuperação financeira e retomada de lucratividade, conforme apresentado na Nota Explicativa nº 1.1. Dessa forma, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, foram preparadas no pressuposto da continuidade normal dos negócios da Companhia. Nossa opinião não está modificada acerca desse assunto.

## **Ênfase**

### **Transações com partes relacionadas**

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 13, que descreve que a Companhia mantém valores a receber e a pagar com empresas ligadas do grupo nos montantes de R\$ 90.863 e R\$ 983.763, individual, respectivamente, e valores a pagar à acionistas que perfazem R\$ 1.372.770, consolidado, cujos montantes são significativos em relação a sua posição patrimonial e financeira e aos resultados de suas operações. A realização das obrigações está condicionada a capacidade de a Sociedade gerar lucros futuros. Nossa opinião não está modificada em função desse assunto.

### **Responsabilidade da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras individuais e consolidadas livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 individuais e consolidadas, 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 individuais e consolidadas.

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

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 individuais e consolidadas.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantivemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtivemos 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 individuais e consolidadas 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;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

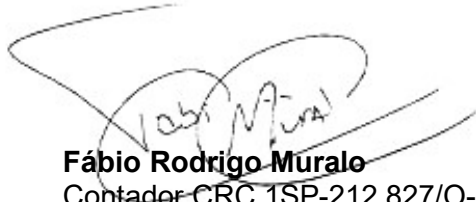
## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação**

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 21 de junho de 2024.

**Baker Tilly 4Partners Auditores Independentes Ltda.**

CRC 2SP-031.269/O-1



**Fábio Rodrigo Muralo**  
Contador CRC 1SP-212.827/O-0



**Leonardo Boiani Antoniazzi**  
Contador CRC 1SP-255.559/O-5

Baker Tilly 4 Partners atuando como Baker Tilly é membro da rede global da Baker Tilly International Ltd., cujos membros são pessoas jurídicas separadas e independentes.

Este documento foi assinado digitalmente por Felipe De Andrea e Pedro Salmeron Carvalho.  
Para verificar as assinaturas vá ao site <https://izisign.com.br> e utilize o código 2490-3903-8700-8403.

## FIDD Participações Societárias S.A.

### Balancos patrimoniais individuais e consolidados Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

Ativo	Notas	Controladora		Consolidado		Passivo e patrimônio líquido (passivo a descoberto)	Notas	Controladora		Consolidado	
		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022			31/12/2023	31/12/2022		
<b>Circulante</b>						<b>Circulante</b>					
Caixas e equivalentes de caixa	4	60.367	118.963	346.721	404.516	Emprestimos e financiamentos	10	3.083.088	1.766.215	3.083.088	3.902.975
Instrumentos financeiros	5	-	-	2.377.373	2.955.678	Obrigações fiscais e trabalhistas	11	2.269	1.933	1.904.218	4.028.085
Contas a receber	6	-	-	927.947	865.264	Fornecedores	12	19.194	-	297.165	1.232.888
Outras contas a receber		-	-	30.434	13.553	Outras obrigações		-	-	-	67.606
Créditos tributários		7.924	9	99.951	243	Provisão para perdas com investimento	7	1.474.510	1.351.363	-	-
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>68.291</b>	<b>118.972</b>	<b>3.782.426</b>	<b>4.239.254</b>	<b>Total do passivo circulante</b>		<b>4.579.061</b>	<b>3.119.511</b>	<b>5.352.077</b>	<b>9.163.948</b>
<b>Não circulante</b>						<b>Não circulante</b>					
Partes relacionadas	13	90.863	-	-	2.462	Emprestimos e financiamentos	10	14.137.175	9.844.587	14.137.175	8.078.372
Investimentos	7	869.994	562.429	-	-	Obrigações tributárias e trabalhistas	11	-	-	3.044.069	-
Imobilizado	8	142.023	182.450	376.510	459.700	Partes relacionadas	13	983.763	194.063	1.372.770	1.221.312
Intangível	9	147.029	195.771	1.360.293	1.661.531	<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>15.120.938</b>	<b>10.038.650</b>	<b>18.554.014</b>	<b>9.299.684</b>
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>1.249.909</b>	<b>940.650</b>	<b>1.736.803</b>	<b>2.123.693</b>	<b>Patrimônio líquido (passivo a descoberto)</b>		<b>19.699.999</b>	<b>13.158.161</b>	<b>23.906.091</b>	<b>18.463.632</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>1.318.200</b>	<b>1.059.622</b>	<b>5.519.229</b>	<b>6.362.947</b>	Capital social	14a	2.738.097	2.738.097	2.738.097	2.738.097
						Prejuízos acumulados	14d	(21.119.896)	(14.836.636)	(21.119.896)	(14.836.636)
								<b>(18.381.799)</b>	<b>(12.098.539)</b>	<b>(18.381.799)</b>	<b>(12.098.539)</b>
						Participação não controladores		-	-	(5.063)	(2.146)
						<b>Total do passivo e do patrimônio líquido (passivo a descoberto)</b>		<b>1.318.200</b>	<b>1.059.622</b>	<b>5.519.229</b>	<b>6.362.947</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## FIDD Participações Societárias S.A.

### Demonstrações dos resultados individuais e consolidados Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

Notas	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
<b>Resultado operacional bruto</b>				
Receita operacional líquida	-	-	11.706.724	9.356.445
(-) Impostos Incidentes	-	-	(819.588)	(657.444)
15	-	-	<b>10.887.136</b>	<b>8.699.001</b>
<b>Outras receitas e despesas operacionais</b>				
Despesas gerais e administrativas	16	(366.586)	(208.277)	(14.013.993)
Despesas tributárias		(3.579)	-	(379.129)
Resultado de equivalência patrimonial	7.1	(4.004.576)	(4.173.505)	-
Outras receitas/despesas	17	(803.893)	(851.074)	(1.096.051)
<b>Resultado operacional antes do resultado financeiro</b>		<b>(5.178.634)</b>	<b>(5.232.856)</b>	<b>(4.608.135)</b>
Despesas financeiras	18	(1.150.490)	(483.048)	(1.486.506)
Receitas financeiras	18	47.474	1.077	392.798
<b>Resultado financeiro líquido</b>		<b>(1.103.016)</b>	<b>(481.971)</b>	<b>(715.071)</b>
<b>Resultado antes dos impostos</b>		<b>(6.281.650)</b>	<b>(5.714.827)</b>	<b>(5.323.206)</b>
Imposto de renda e contribuição social	19	(1.610)	-	(590.432)
<b>Prejuízo dos exercícios</b>		<b>(6.283.260)</b>	<b>(5.714.827)</b>	<b>(5.713.089)</b>
Atribuído aos acionistas controladores			(6.283.260)	(5.714.827)
Atribuído aos acionistas não controladores			(2.917)	1.738

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## FIDD Participações Societárias S.A.

### Demonstrações dos resultados abrangentes individuais e consolidados Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Prejuízo dos exercícios	(6.283.260)	(5.714.827)	(6.286.177)	(5.022.789)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
<b>Total do resultado abrangente dos exercícios</b>	<b>(6.283.260)</b>	<b>(5.714.827)</b>	<b>(6.286.177)</b>	<b>(5.022.789)</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## FIDD Participações Societárias S.A.

### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas (passivo a descoberto) Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	Notas	Atribuível aos acionistas controladores			Participação dos acionistas não controladores	Total
		Capital social	Prejuízos acumulados	Patrimônio líquido da controladora		
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021 (passivo a descoberto)</b>		<b>2.738.097</b>	<b>(9.121.809)</b>	<b>(6.383.712)</b>	<b>(3.884)</b>	<b>(6.387.596)</b>
Prejuízo do exercício	14.d	-	(5.714.827)	(5.714.827)	1.738	(5.713.089)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022 (passivo a descoberto)</b>		<b>2.738.097</b>	<b>(14.836.636)</b>	<b>(12.098.539)</b>	<b>(2.146)</b>	<b>(12.100.685)</b>
Prejuízo do exercício	14.d	-	(6.283.260)	(6.283.260)	(2.917)	(6.286.177)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023 (passivo a descoberto)</b>		<b>2.738.097</b>	<b>(21.119.896)</b>	<b>(18.381.799)</b>	<b>(5.063)</b>	<b>(18.386.862)</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## FIDD Participações Societárias S.A.

### Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidados Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>				
Prejuízo dos exercícios	(6.283.260)	(5.714.827)	(6.283.260)	(5.714.827)
<b>Ajustes para reconciliar o resultado ao caixa proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais</b>				
Depreciação	40.427	40.436	88.770	80.801
Amortização	48.742	47.940	301.238	282.811
Equivalência patrimonial	4.004.576	4.173.505	-	-
Perdas com investimentos	803.893	831.484	-	-
<b>Acréscimo / (decréscimo) nos ativos e passivos operacionais</b>				
Contas a receber	-	-	(62.683)	(266.887)
Instrumentos financeiros	-	-	578.305	(2.955.678)
Outras contas a receber	-	-	(16.881)	42.627
Créditos tributários	(7.915)	(9)	(99.708)	1.511
Adiantamentos a fornecedores	-	-	-	(2.462)
Obrigações fiscais e trabalhistas	336	334	920.202	3.330.384
Empréstimos e financiamentos a pagar	5.609.461	4.482.190	5.238.916	4.852.735
Fornecedores	19.194	-	(935.723)	974.851
Outras obrigações	-	-	67.606	-
<b>Caixa líquido proveniente das / (aplicado nas) atividades operacionais</b>	<b>4.235.454</b>	<b>3.861.053</b>	<b>(203.218)</b>	<b>625.866</b>
<b>Das atividades de investimentos</b>				
Aumento em investimentos	(4.992.887)	(5.566.466)	-	-
Aquisições de imobilizados	-	-	(5.580)	(36.603)
Aquisições de intangíveis	-	(2.447)	-	-
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos</b>	<b>(4.992.887)</b>	<b>(5.568.913)</b>	<b>(5.580)</b>	<b>(36.603)</b>
<b>Das atividades de financiamento</b>				
Partes relacionadas	698.837	1.801.409	153.920	(265.787)
<b>Caixa líquido proveniente das / (aplicado nas) atividades de financiamento</b>	<b>698.837</b>	<b>1.801.409</b>	<b>153.920</b>	<b>(265.787)</b>
Participação de não controladores	-	-	(2.917)	1.738
<b>Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(58.596)</b>	<b>93.549</b>	<b>(57.795)</b>	<b>325.214</b>
<b>Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>				
No início do exercício	118.963	25.414	404.516	79.302
No final do exercício	60.367	118.963	346.721	404.516
<b>Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(58.596)</b>	<b>93.549</b>	<b>(57.795)</b>	<b>325.214</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## **FIDD Participações Societárias S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### **1. Contexto operacional**

A **FIDD Participações Societárias S.A. (Companhia)** foi constituída em 20 de julho de 2020.

A Companhia tem por objeto social a participação em outras empresas, nacionais ou estrangeiras, na condição de sócia, acionista quotista ou qualquer outra forma permitida por lei, em caráter permanente ou temporário, como controladora ou minoritária.

#### **1.1. Plano de continuidade operacional**

O Grupo FIDD (Grupo) que é formado pelas empresas (FIDD Participações Societárias S.A., Fidere Participações Societárias Ltda., FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. e FIDD Administração de Recursos Ltda.), vem ao longo dos últimos anos implantando um Plano de Negócios pautado no crescimento dos investimentos em controladas operacionais, sendo essas 100% detidas pelo Grupo direta ou indiretamente. O Grupo dará continuidade no seu Plano de Negócios, tendo em vista a geração de resultado operacional padrão para o seguimento de atuação das empresas.

A FIDD SA e suas investidas vem ao longo dos últimos anos implantando um plano de negócios pautado no crescimento de suas receitas, por intermédio da qualidade dos fundos e do aumento de seu patrimônio líquido e ainda, na contenção de suas despesas. Contudo, permanece com o seu plano de negócios, que passou por uma revisão no final do exercício de 2022 e início de 2023, em função do acompanhamento realizado pelo Banco Central do Brasil, em virtude dos desenquadramentos de indicadores apurados no período, tendo em vista a geração de resultado operacional padrão para o seu segmento de atuação e a realização de novos aportes de capital.

Em 05 de janeiro de 2023, atendendo à solicitação do Banco Central do Brasil (BACEN), a Investida FIDD DTVM se comprometeu a elaborar um plano de regularização de capital e entregá-lo em um prazo de até 30 dias após a assinatura de ata lavrada nesta data. O plano foi entregue no dia 03/02/2023e, a partir desta data, a Distribuidora se comprometeu a enquadrar seu capital em todos os limites operacionais em até 90 (noventa) dias. O enquadramento é consequência do saneamento do contas a receber com partes ligadas considerando que o cálculo do RWAcpad na data base julho de 2023 era de R\$ 5.061 mil. Entretanto, mediante a quitação desse saldo em R\$ 4.830 mil, onde a Distribuidora, passou a ter um RWAcpad menor. Ao longo do segundo semestre de 2023, os sócios da FIDD DTVM, passaram a receber o pró-labore pela Investida, FIDD Administração de Recursos Ltda. Outro fator que contribuiu para o enquadramento dos índices prudenciais, foi o saneamento das despesas da FIDD DTVM.

## **FIDD Participações Societárias S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### **1. Contexto operacional--Continuação**

#### **1.1. Plano de continuidade operacional--Continuação**

Ao longo do primeiro semestre de 2023, os sócios controladores da FIDD Participações Societárias S.A. (FIDD S.A.) (controladora indireta da FIDD DTVM), efetuaram negociações com a TMF Brasil Administração e Participações Ltda. (TMF Brasil), que resultou na celebração, do contrato de compra e venda de ações (“Share Purchase Agreement”), prevendo que a TMF Brasil se comprometeu a adquirir a totalidade de quotas de emissão da FIDD Participações Societárias S.A. (controladora indireta da FIDD DTVM). A concretização desta negociação está sob avaliação do Banco Central do Brasil e dependerá da aprovação desta Autarquia para que se efetive.

Apesar dos indicadores financeiros da Companhia não terem apresentado um bom desempenho em 31 de dezembro de 2023, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia foram preparadas no pressuposto de continuidade normal dos negócios considerando outras informações que precisam ser divulgadas para uma adequada interpretação da realidade operacional da Companhia, conforme descrito abaixo:

- a) As operações da Sociedade tiveram início efetivo em 20 de janeiro de 2021 e encontram-se em fase de pleno desenvolvimento. Ao longo de 2022 foram contratados dois novos diretores para suas investidas, sendo um Administrativo Financeiro (estatutário na FIDD Administração de Recursos Ltda. (FIDD Adm.) e não estatutário na FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (FIDD DTVM)) e outro de Gestão (estatutário na FIDD Administração de Recursos Ltda. (FIDD Adm.)), o que contribuiu para uma melhor organização do Grupo, expectativa de crescimento e compromisso com o futuro;
- b) O modelo de negócio da Companhia está baseado em contratos de prestação de serviços para fundos de investimentos. Em 2023 o volume do patrimônio líquido de fundos de investimentos superou a marca de R\$ 8 bilhão, com um portfólio de 61 fundos operacionais. Para o encerramento de 2024 estima-se elevação deste volume para R\$ 10 bilhões sob administração; e

## **FIDD Participações Societárias S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### **1. Contexto operacional--Continuação**

#### **1.1. Plano de continuidade operacional--Continuação**

- c) Para o exercício de 2024 a FIDD DTVM entrará no SPB (Sistema de Pagamentos Brasileiro) e no SPI (Sistema de Pagamentos Instantâneos) do Banco Central do Brasil, o que será fundamental para completar a oferta de produtos e posicionar a Companhia e suas investidas no mesmo nível da concorrência. Isto, aliado aos valores de excelência na prestação de serviços fiduciários e de constante investimento em tecnologia e automatização de processos, deverá gerar o impulsionamento dos resultados Companhia.

Caso necessário, os acionistas da Companhia contribuirão com o capital necessário para o complemento dos investimentos que não puderem ser financiados com capital de terceiros, suportando financeiramente assim, a exemplo do que já foi feito no início de suas atividades.

### **2. Base para elaboração e apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

#### **2.1. Autorização**

A autorização para emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas foi concedida pela Diretoria da Companhia em 21 de junho de 2024.

#### **2.2. Declaração de conformidade**

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária, os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

**Base de mensuração** - as demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado.

**Moeda funcional e moeda de apresentação** - estas informações são apresentadas em Real (R\$), que é a moeda funcional da Companhia.

**Uso de estimativas e julgamentos** - a informação financeira foi preparada de acordo com as normas do CPC, as quais exigem 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 efetivos podem divergir dessas estimativas.

## FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## 2. Base para elaboração e apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

### 2.1. Declaração de conformidade--Continuação

As estimativas e premissas, quando necessário, são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no próprio período em quaisquer períodos futuros afetados.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2023 foram elaboradas no pressuposto da continuidade dos negócios da Companhia.

### 2.2.1. Demonstrações financeiras consolidadas

As demonstrações financeiras consolidadas incluem a consolidação integral das seguintes controladas:

Investidas	% - Participação	
	31/12/2023	31/12/2022
Fidere Participações Societárias Ltda.	99,9%	99,9%
FIDD Administração de Recursos Ltda.	99,9%	99,8%

#### Investidas, componentes das demonstrações financeiras consolidadas:

**Fidere Participações Societárias Ltda. (Fidere Participações)** - foi constituída em 21 de janeiro de 2019. A Sociedade tem por objeto social a participação em outras sociedades na qualidade de sócia, acionista ou qualquer outra forma permitida por Lei.

A Fidere Participações possui investimento em empresa controlada que é avaliado pelo método de equivalência patrimonial:

Investidas	% - Participação	
	31/12/2023	31/12/2022
FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (FIDDDTVM)	99,9%	99,9%

**A FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (FIDD DTVM)** é uma sociedade limitada e domiciliada no Brasil, localizada na Rua Cardeal Arcoverde, 2450 - Pinheiros, São Paulo - SP, 05408-003. Foi constituída em 10 de julho de 2020 e tem por objeto social:

- a) Subscrever, isoladamente ou em consórcio com outras sociedades autorizadas, emissões de títulos e valores mobiliários para revenda;
- b) Intermediar oferta pública e distribuição de títulos e valores mobiliários no mercado;

## **FIDD Participações Societárias S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## **2. Base para elaboração e apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação**

### **2.1. Declaração de conformidade--Continuação**

#### **2.2.1. Demonstrações financeiras consolidadas--Continuação**

- c) Comprar e vender títulos e valores mobiliários, por conta própria e de terceiros, observada a regulamentação baixada pelo Banco Central do Brasil (Bacen) e pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) nas suas respectivas áreas de competência;
- d) Encarregar-se da administração de carteiras e da custódia de títulos e valores mobiliários;
- e) Incumbir-se da subscrição, da transferência e da autenticação de endossos, de desdobramento de cautelas, de recebimento e pagamento de resgates, juros e outros proventos de títulos e valores mobiliários;
- f) Exercer funções de agente fiduciário;
- g) Instituir, organizar e administrar fundos e clubes de investimento, conforme autorização da Comissão de Valores Mobiliários;
- h) Constituir sociedade de investimento - capital estrangeiro e administrara respectiva carteira de títulos e valores mobiliários;
- i) Operar em bolsas de mercadorias e de futuros, por conta própria e de terceiros, observada regulamentação baixada pelo Banco Central do Brasil e pela Comissão de Valores Mobiliários nas suas respectivas áreas de competência;
- j) Prestar serviços de intermediação e de assessoria ou assistência técnica em operações e atividades nos mercados financeiros e de capitais;
- k) Exercer outras atividades expressamente autorizadas, em conjunto, pelo Banco Central do Brasil e pela Comissão de Valores Mobiliários; e
- l) Emitir moeda eletrônica, nos termos da regulamentação em vigor.

**FIDD Administração de Recursos Ltda. (FIDD Administração)** - foi constituída em 28 de janeiro de 2019, é uma sociedade limitada e domiciliada no Brasil. O endereço registrado do escritório da Instituição é Rua Cardeal Arcoverde, 2450 - Pinheiros, São Paulo - SP, 05408-003.

A Instituição explora as seguintes atividades:

- a) A Administração de carteiras de valores mobiliários; e
- b) A participação em outras sociedades, nacionais ou estrangeiras, na qualidade de sócia, acionista ou qualquer outra forma permitida por lei.

## **FIDD Participações Societárias S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### **3. Resumo das políticas contábeis materiais**

As políticas contábeis materiais aplicadas na elaboração destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão definidas a seguir. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente aos exercícios apresentados nessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

#### **3.1. Apuração do resultado**

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil da competência. A Companhia reconhece a receita, quando aplicável, e somente quando:

- i) O valor da receita pode ser mensurado com segurança; e
- ii) É provável que benefícios econômicos-futuros fluirão para a Companhia.

Quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades da Companhia. O valor da receita não é considerado como mensurável com segurança até que todas as contingências relacionadas com a venda tenham sido transferidas para o cliente. A Companhia baseia suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada operação.

#### **3.2. Caixa e equivalentes de caixa**

Incluem os saldos de caixa, depósitos bancários e aplicações financeiras cujo vencimento seja de até 90 dias da data da aplicação, registradas ao custo, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, que não supera o valor de mercado. As aplicações financeiras são reconhecidas e mensuradas pelo valor justo e os resultados financeiros auferidos nessas operações são alocados diretamente ao resultado.

#### **3.3. Ativo circulante**

São apresentados ao valor de custo ou de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias auferidas.

#### **3.4. Passivos**

Reconhecidos no balanço quando a Companhia possui uma obrigação legal ou como resultado de eventos passados, sendo provável que recursos econômicos sejam requeridos para liquidá-los. Alguns passivos envolvem incertezas quanto ao prazo e valor, sendo estimados na medida em que são incorridos e registrados por meio de provisão. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

## **FIDD Participações Societárias S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### **3. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação**

#### **3.5. Investimentos**

Os investimentos em empresas controladas são avaliados pelo método de equivalência patrimonial.

#### **3.6. Imobilizado**

Os itens do imobilizado são demonstrados ao custo histórico de aquisição menos o valor da depreciação e de qualquer provisão para perda por valor não recuperável de ativo acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis necessários para preparar o ativo para o uso pretendido pela administração excluindo custos de financiamentos.

A depreciação é calculada pelo método linear tendo como referência o valor do custo menos o valor residual e a vida útil remanescente. As estimativas de vidas úteis estão demonstradas conforme segue:

- Moveis e utensílios - 10 anos;
- Instalações administrativas - 10 anos;
- Máquinas e equipamentos - 10-15 anos; e
- Computadores e periféricos – 5 anos.

Os valores residuais, a vida útil e os métodos de depreciação dos ativos são revisados e ajustados quando existir uma indicação de mudança significativa desde a última data de balanço.

#### **3.7. Intangível**

São registrados pelo custo de aquisição e amortizados ao longo de sua vida útil estimada, quando aplicável.

#### **3.8. Avaliação do valor recuperável de ativos (teste de “impairment”)**

A Administração revisa periodicamente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando estas evidências são identificadas e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para deterioração, ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

## **FIDD Participações Societárias S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### **3. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação**

#### **3.9. Demais ativos e passivos (circulantes e não circulantes)**

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridas. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses do balanço subsequente. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

#### **3.10. Instrumentos financeiros**

Os instrumentos financeiros são inicialmente registrados ao seu valor justo, acrescido, no caso de ativo financeiro ou passivo financeiro que não seja pelo valor justo por meio do resultado, dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativo financeiro ou passivo financeiro. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço de acordo com a classificação dos instrumentos financeiros nas seguintes categorias:

- (i)** Custo amortizado;
- (ii)** Valor justo por meio do resultado; e
- (iii)** Valor justo por meio do resultado abrangente.

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da Companhia ou da contraparte.

## **FIDD Participações Societárias S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### **3. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação**

#### **3.11. Ativos e passivos contingentes**

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes são as seguintes:

- a) **Ativos contingentes:** São reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxito provável são apenas divulgados em nota explicativa; e
- b) **Passivos contingentes:** São provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa e os passivos contingentes avaliados como de perdas remotas não são provisionados e/ou divulgados.

#### **3.12. Imposto de renda e contribuição social**

A provisão para imposto de renda, quando aplicável, é constituída com base no lucro presumido (tributável) à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% e a provisão para contribuição social à alíquota de 9%, conforme legislação em vigor.

As antecipações ou valores passíveis de compensação são demonstrados no ativo circulante ou não circulante, de acordo com a previsão de sua realização.

#### **3.13. Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas**

As demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas foram elaboradas pelo método indireto partindo das informações contábeis, em conformidade com as instruções contidas no CPC 03 – Demonstrações dos fluxos de caixa.

## FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### 3. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação

#### 3.14. Adoção de novos pronunciamentos, alterações e interpretações de pronunciamentos emitidos pelo IASB e CPC

A Companhia não adotou antecipadamente as IFRSs novas e revisadas a seguir, já emitidas e ainda não vigentes:

<b>Pronunciamento</b>	<b>Descrição</b>	<b>Aplicável a períodos anuais com início em ou após 01/01/2024</b>
Alterações ao IFRS 16: Passivo de Locação em um <i>Sale and Leaseback</i> (Transação de venda e retroarrendamento).	Alterações para especificar os requisitos que um vendedor-arrendatário utiliza na mensuração da responsabilidade de locação decorrente de uma transação de venda e arrendamento de volta, a fim de garantir que o vendedor-arrendatário não reconheça qualquer quantia do ganho ou perda que se relaciona com o direito de uso que ele mantém. (Equivalente ao CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações financeiras) para especificar os requisitos de classificação de passivos como circulante ou não circulante.	01/01/2024
Alterações ao IAS 1: Classificação de Passivos como Circulante ou Não-Circulante.	Além disso, foi introduzida uma exigência de divulgação quando um passivo decorrente de um contrato de empréstimo é classificado como não circulante e o direito da entidade de adiar a liquidação depende do cumprimento de covenants futuros dentro e doze meses.	01/01/2024
Alterações ao IAS 7 e IFRS 7: Acordos de financiamento de fornecedores	Alterações têm como objetivo auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a compreenderem os efeitos dos acordos de financiamento com fornecedores nas obrigações, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma entidade.	01/01/2024

A Administração está avaliando potenciais impactos e, neste momento, não se espera que a adoção das normas listadas acima tenha um impacto relevante sobre as demonstrações financeiras da Companhia em exercícios futuros.

## FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Bancos (a)	1.874	58	34.723	11.036
Aplicações financeiras (b)	58.493	118.905	311.998	393.480
	<b>60.367</b>	<b>118.963</b>	<b>346.721</b>	<b>404.516</b>

- (a) Os saldos apresentados nessa linha são decorrentes de valores mantidos em conta corrente de bancos de primeira linha; e
- (b) Os saldos de aplicações financeiras de liquidez imediatas são decorrentes de aplicações diárias realizadas pelos bancos referente aos montantes que são mantidos em conta corrente no fim do dia.

### 5. Instrumentos financeiros

#### Títulos e valores mobiliários

	Vencimento	Hierarquia do valor justo	31/12/2023		
			Valor de custo	Resgate	Saldo contábil
<b>Valor justo por meio do resultado</b>					
Aplicações em títulos públicos - LFT	28/02/2025	Nível 1	702.650	(176.367)	526.283
Cotas de fundos de investimento	Sem vencimento	Nível 1	1.825.352	-	1.851.090
<b>Total</b>			<b>2.528.002</b>	<b>(176.367)</b>	<b>2.377.373</b>

	Vencimento	Hierarquia do valor justo	31/12/2022		
			Valor de custo	Rendimento	Saldo contábil
<b>Valor justo por meio do resultado</b>					
Aplicações em títulos públicos - LFT	28/02/2025	Nível 1	600.000	5.398	605.398
Cotas de fundos de investimento	Sem vencimento	Nível 1	2.350.000	-	2.350.280
<b>Total</b>			<b>2.950.000</b>	<b>5.398</b>	<b>2.955.678</b>

Mensurações de valor justo de nível 1 são obtidas de preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos. Mensurações de valor justo de nível 2 são obtidas por meio de outras variáveis além dos preços cotados incluídos no nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, com base em preços). Mensurações de valor justo de nível 3 são obtidas através de técnicas de avaliação que incluem dados para os ativos ou passivos que não são baseados em variáveis observáveis de mercado (dados não observáveis).

## FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### 6. Contas a receber

	Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022
Contas a receber (a)	927.947	865.264
	<b>927.947</b>	<b>865.264</b>

- (a) Trata-se de rendas a receber oriundas de serviços prestados, relacionados à administração, controladoria e custódia de fundos de investimento.

#### 6.1. Composição do contas a receber por faixa de vencimento:

	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
A vencer	927.947	865.264
	<b>927.947</b>	<b>865.264</b>

#### 6.2. Movimentação das provisões para perdas associadas ao risco de crédito:

Saldo em 31 de dezembro de 2021	(63.953)
Estorno de provisão	63.953
Saldo em 31 de dezembro de 2022	-
Estorno de provisão	-
Saldo em 31 de dezembro de 2023	-

### 7. Investimentos

	Controladora	
	31/12/2023	31/12/2022
<b>Ativo – Investimentos</b>	<b>869.994</b>	<b>562.429</b>
Fidere Participações Societárias Ltda. (a)	869.994	562.429
<b>Passivo – provisão para perdas com investimentos</b>	<b>(1.474.510)</b>	<b>(1.351.363)</b>
FIDD Administração de Recursos Ltda. (b)	(1.474.510)	(1.351.363)

- (a) Refere-se à participação de 99,9% no capital da Fidere Participações Societárias Ltda. (Sociedade componente das demonstrações financeiras consolidadas); e
- (b) Refere-se à participação de 99,9% no capital da FIDD Administração de Recursos Ltda. (Sociedade componente das demonstrações financeiras consolidadas).

## FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### 7. Investimentos--Continuação

#### 7.1. Movimentação dos investimentos

A movimentação dos investimentos da controladora em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 está assim apresentada:

	Saldo em 31/12/2022	Aumento de Capital (i)	Distribuições antecipadas	Equivalência patrimonial	Perdas / Ajustes	Saldo em 31/12/2023
Fidere Participações Societárias Ltda.	562.429	1.000.000	-	(689.637)	(2.798)	869.994
FIDD Administração de Recursos Ltda.	(1.351.363)	3.989.497	(797.705)	(3.314.939)	-	(1.474.510)
	<b>(788.934)</b>	<b>4.989.497</b>	<b>(797.705)</b>	<b>(4.004.576)</b>	<b>(2.798)</b>	<b>(604.516)</b>

	Saldo em 31/12/2021	Aumento de Capital (i)	Distribuições antecipadas	Equivalência patrimonial	Perdas / Ajustes	Saldo em 31/12/2022
Fidere Participações Societárias Ltda.	453.163	1.797.466	-	(1.688.200)	-	562.429
FIDD Administração de Recursos Ltda.	(1.803.574)	3.769.000	(825.598)	(2.485.305)	(5.886)	(1.351.363)
	<b>(1.350.411)</b>	<b>5.566.466</b>	<b>(825.598)</b>	<b>(4.173.505)</b>	<b>(5.886)</b>	<b>(788.934)</b>

- (i) O valor constante em aumento de capital é decorrente de integralizações e adiantamentos para futuro aumento de capital realizados nas empresas em 2023 e de 2022, os quais poderão se converter em capital nos exercícios de 2024 e de 2025.

### 8. Imobilizado

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Instalações administrativas	-	-	267.468	267.468
Computadores e periféricos	162.179	162.179	255.582	252.882
Móveis e utensílios administrativos	73.633	73.633	76.232	76.232
Equipamentos de comunicação	6.282	6.282	6.282	6.282
(-) Depreciação acumulada	(100.071)	(59.644)	(229.054)	(143.164)
<b>Total</b>	<b>142.023</b>	<b>182.450</b>	<b>376.510</b>	<b>459.700</b>

#### 8.1. Controladora - movimentação de 01/01/2023 a 31/12/2023

Descrição	Taxas anuais médias (%)	Saldo inicial em 01/01/2023	Depreciação acumulada	Imobilizado líquido em 31/12/2023
Computadores e periféricos	20%	114.576	(34.752)	79.824
Móveis e utensílios administrativos	10%	62.588	(5.046)	57.542
Equipamentos de comunicação	10%	5.286	(629)	4.657
		<b>182.450</b>	<b>(40.427)</b>	<b>142.023</b>

#### 8.2. Controladora – movimentação de 01/01/2022 a 31/12/2022

Descrição	Taxas anuais médias (%)	Saldo inicial em 01/01/2022	Depreciação acumulada	Imobilizado líquido em 31/12/2022
Computadores e periféricos	20%	147.013	(32.437)	114.576
Móveis e utensílios administrativos	10%	69.951	(7.363)	62.588
Equipamentos de comunicação	10%	5.922	(636)	5.286
		<b>222.886</b>	<b>(40.436)</b>	<b>182.450</b>

## FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### 8. Imobilizado--Continuação

#### 8.3. Consolidado – movimentação de 01/01/2023 a 31/12/2023

Descrição	Taxas anuais médias (%)	Saldo	Adições	Depreciação	Imobilizado
		inicial em 01/01/2023		acumulada	líquido em 31/12/2023
Instalações administrativas	10%	203.276	-	(26.747)	176.529
Computadores e periféricos	20%	185.972	5.580	(53.771)	137.781
Móveis e utensílios administrativos	10%	65.166	-	(7.624)	57.542
Equipamentos de comunicação	10%	5.286	-	(628)	4.658
		<b>459.700</b>	<b>5.580</b>	<b>(88.770)</b>	<b>376.510</b>

#### 8.4. Consolidado – movimentação de 01/01/2022 a 31/12/2022

Descrição	Taxas anuais médias (%)	Saldo	Adições	Depreciação	Imobilizado
		inicial em 01/01/2022		acumulada	líquido em 31/12/2022
Instalações administrativas	10%	229.983	-	(26.707)	203.276
Computadores e periféricos	20%	198.042	34.004	(46.074)	185.972
Móveis e utensílios administrativos	10%	69.951	2.599	(7.384)	65.166
Equipamentos de comunicação	10%	5.922	-	(636)	5.286
		<b>503.898</b>	<b>36.603</b>	<b>(80.801)</b>	<b>459.700</b>

### 9. Intangível

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Softwares (a)	243.711	243.711	2.002.641	2.002.641
	<b>243.711</b>	<b>243.711</b>	<b>2.002.641</b>	<b>2.002.641</b>
(-) Amortização acumulada	(96.682)	(47.940)	(642.348)	(341.110)
	<b>147.029</b>	<b>195.771</b>	<b>1.360.293</b>	<b>1.661.531</b>

(a) Software utilizado para suportar as operações da Companhia, com amortização do saldo contábil de acordo com a vida útil.

#### Controladora - Movimentação de 01/01/2023 a 31/12/2023

Descrição	Taxas anuais médias (%)	Saldo	Amortização acumulada	Intangível
		inicial em 01/01/2023		líquido em 31/12/2023
Softwares	20%	195.771	(48.742)	147.029
		<b>195.771</b>	<b>(48.742)</b>	<b>147.029</b>

#### Controladora - Movimentação de 01/01/2022 a 31/12/2022

Descrição	Taxas anuais médias (%)	Saldo	Amortização acumulada	Intangível
		inicial em 01/01/2022		líquido em 31/12/2022
Softwares	20%	243.711	(47.940)	195.771
		<b>243.711</b>	<b>(47.940)</b>	<b>195.771</b>

## FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### 9. Intangível--Continuação

#### Consolidado - Movimentação de 01/01/2023 a 31/12/2023

Descrição	Taxas anuais médias (%)	Saldo	Amortização acumulada	Intangível
		inicial em 01/01/2023		líquido em 31/12/2023
Softwares	20%	1.661.531	(301.238)	1.360.293
		<b>1.661.531</b>	<b>(301.238)</b>	<b>1.360.293</b>

#### Consolidado - Movimentação de 01/01/2022 a 31/12/2022

Descrição	Taxas anuais médias (%)	Saldo	Amortização acumulada	Intangível
		inicial em 01/01/2022		líquido em 31/12/2022
Softwares	20%	1.944.342	(282.811)	1.661.531
		<b>1.944.342</b>	<b>(282.811)</b>	<b>1.661.531</b>

### 10. Empréstimos

A Companhia possui empréstimos junto à terceiros os quais foram adquiridos com intuito de incentivar as operações em 2023 e em 2022. Tais montantes estão apresentados conforme abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
2TM Participações S/A (a)	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000
Sifra S/A (b)	1.455.786	1.532.573	1.455.786	1.532.573
FIDC Solis Warehouse (d)	4.264.477	5.078.229	4.264.477	5.078.229
Capital de giro (c)	-	-	-	370.545
TMF Brasil Adm e Participações (e)	6.500.000	-	6.500.000	-
	<b>17.220.263</b>	<b>11.610.802</b>	<b>17.220.263</b>	<b>11.981.347</b>
Circulante	3.083.088	1.766.215	3.083.088	2.136.760
Não circulante	14.137.175	9.844.587	14.137.175	9.844.587

(a) Instrumento de mútuo conversível em participação societária e outras avenças ("Contrato"), celebrado com a empresa 2TM Participações S/A, com hipótese de conversão do mútuo em participação societária. As partes ratificaram e acordaram que os desembolsos do mútuo pela 2TM Participações S/A em favor da FIDD Participações Societárias S.A. (Sociedade componente das demonstrações financeiras consolidadas), ocorreriam da seguinte forma:

(i) O valor de R\$ 2.000.000 (dois milhões de Reais) em dezembro de 2020, R\$ 500.000 (quinhentos mil Reais) em fevereiro de 2021 e por fim o montante de R\$ 2.500.000 (dois milhões e quinhentos mil de Reais) em maio de 2021. O vencimento inicial do Mútuo foi em 29 de dezembro de 2023, entretanto, ocorreu a prorrogação em comum acordo entre as partes para 17 de janeiro de 2025.

## FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### 10. Empréstimos—Continuação

- (b) Refere-se ao contrato de mútuo firmado pela empresa Fidere Participações Societárias Ltda. (Sociedade componente das demonstrações financeiras consolidadas) com a empresa Sifra S/A. em 12 de dezembro de 2019, no valor de R\$ 2.000.000,00, para possibilitar os investimentos da Sociedade, com encargos de IPCA + 9% a.a., com vencimento previsto para 31 de dezembro de 2023. Em 20 de agosto de 2021, foi celebrado o “Segundo aditivo ao instrumento particular de mútuo com fiança (Aditivo)”, com o objetivo de firmar cessão para a nova mutuária FIDD Participações Societárias Ltda. (Sociedade componente das demonstrações financeiras consolidadas), das obrigações assumidas pela mutuária Fidere Participações Societárias Ltda. (Sociedade componente das demonstrações financeiras consolidadas), devendo a mutuária permanecer como responsável solidária. Desta forma, a partir da data supracitada, o saldo devedor à Sifra S/A correspondente ao montante de R\$ 2.128.611 passou a ser responsabilidade da FIDD Participações Societárias Ltda. (Sociedade componente das demonstrações financeiras consolidadas).
- (c) Para fazer frente às necessidades de caixa ao longo do exercício de 2022, a Companhia contraiu empréstimos de capital de giro junto ao Banco ARBI. O vencimento dos empréstimos está previsto para julho de 2023, sendo as taxas pactuadas nas operações de 25,34 % a.a. A Companhia realizou o pagamento das parcelas de acordo com o seu vencimento em 2023.
- (d) A Companhia realizou em dezembro de 2022 a emissão de nota comercial em série única junto ao FIDC Solis Warehouse por meio dos quais os recursos serão destinados com despesas com capital de giro da Emitente e/ou investimento em suas controladas, seja por meio de aumento de capital social ou via Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC). A nota possui como característica o valor de R\$ 5.000.000 (cinco milhões), vencimento em 36 meses contados a partir da data de emissão 01 de dezembro de 2022, sendo sua remuneração correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, “over extra grupo”, expressas na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculadas e divulgadas diariamente pela B3 no informativo diário disponível em sua página na Internet (<http://www.b3.com.br>) (“Taxa DI”), acrescida de uma sobretaxa (spread) equivalente a 7% (sete por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculados de forma exponencial e cumulativa, pro rata temporis por Dias Úteis decorridos (“Remuneração das Notas Comerciais”);
- (e) A Companhia em parceria com a TMF Brasil Administração e Participações Ltda. firmou valor total da emissão de Debêntures no montante de até R\$9.300.000 (nove milhões e trezentos mil Reais) sendo (i) R\$6.500.000 (seis milhões e quinhentos mil Reais) correspondentes às Debêntures da Primeira Série e (ii) R\$2.800.000 (dois milhões e oitocentos mil Reais) correspondentes às Debêntures da Segunda Serie. Os recursos obtidos pela Emissora por meio da Emissão das Debêntures foram destinados para reforço do capital de giro dentro da gestão. As Debêntures foram objeto de colocação privada sem esforços de venda para o público em geral portanto sem intermediação de quaisquer instituições financeiras integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários.
- Para todos os efeitos legais, a data de emissão das Debêntures foi 27 de julho de 2023 (Data de Emissão) sendo como Valor Nominal Unitário das Debêntures na Data de Emissão, R\$ 1.000,00 (mil reais) (Valor Nominal Unitário), e que ressalvados os eventos de resgate antecipado obrigatório total e as hipóteses de vencimento antecipado, nos termos da Escritura de Emissão, as Debêntures terão prazo de 24 (vinte e quatro) meses, contados da data de Emissão supracitada. Foram emitidas de forma nominativa e escritural sem emissão de cautelas ou certificados representativos das Debêntures para todos os fins e efeitos a titularidade.

## FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### 11. Obrigações fiscais e trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Instituto Nacional do Seguro Social - INSS a recolher - (a)	-	-	126.830	672.584
Fundo de Garantia do Tempo de Serviço - FGTS a recolher	-	-	21.374	26.597
Provisão de férias e 13º salário	-	-	340.043	419.489
Imposto Sobre Serviços - ISS a Recolher	-	-	28.303	204.789
Contribuições Sociais Retidas na Fonte - CSRF a Recolher	1.792	1.497	8.697	72.127
Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF – salários	-	-	55.436	484.976
Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF – terceiros	477	436	54.781	120.525
Parcelamento de Impostos e juros provisionados - (b)	-	-	3.987.106	1.228.021
Programa de Integração Social - PIS e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS a recolher	-	-	54.989	367.196
IRPJ - Imposto de Renda - Pessoa Jurídica e CSLL - Contribuição Social sobre o Lucro Líquido a recolher	-	-	270.728	431.781
	<b>2.269</b>	<b>1.933</b>	<b>4.948.287</b>	<b>4.028.085</b>
Circulante	2.269	1.933	1.904.218	4.028.085
Não circulante	-	-	3.044.069	-

- a) A Companhia manteve em aberto os impostos ao longo do exercício de 2022, sendo assim, realizou parcelamentos de impostos envolvendo IRRF e INSS sobre folha; e
- b) A Empresa manteve em aberto os impostos ao longo do exercício de 2022, sendo assim, realizou parcelamentos de impostos os quais foram registrados de forma segregada entre o valor principal e juros/multa sobre tais montantes. Em 20 de setembro de 2022 uma série de impostos foram integrados no parcelamento junto a Receita Federal em que a primeira parcela do pagamento ocorreu em 23 de setembro de 2022, tal montante foi parcelado em 60 parcelas vencendo a parcela final em agosto de 2027.

### 12. Fornecedores

	Controladora	Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2022
Contas a pagar (a)	-	297.165	1.051.717
Adiantamentos recebidos	-	-	73.050
Outras obrigações	19.194	-	108.121
	<b>19.194</b>	<b>297.165</b>	<b>1.232.888</b>

- a) Nesse saldo estão contidos os valores a pagar por serviços diversos envolvendo os fundos de investimentos administrados pela Companhia, serviços de assessoria voltados para a implementação do software que começou a operar plenamente no ano de 2021 e que foi desenvolvido em especial para suportar o cadastro das operações da Companhia.

## FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### 13. Partes relacionadas

As operações da Companhia junto a partes relacionadas estão apresentadas a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
<b>Ativos não circulante</b>				
Fidere Participações Societárias Ltda. (a)	90.863	-	-	2.462
	90.863	-	-	2.462
<b>Passivos não circulante</b>				
FIDD Administração de Recursos Ltda. (b)	948.763	194.063	-	-
FIDD DTVM	35.000	-	-	-
Mútuo – Sócios (c)	-	-	1.372.770	1.221.312
	983.763	194.063	1.372.770	1.221.312

- (a) O montante de R\$ 90.863, refere-se a empréstimos cedidos para a empresa Fidere Participações Societárias Ltda. (Sociedade componente das demonstrações financeiras consolidadas);
- (b) Saldos referente a mútuo realizado com a empresa FIDD Administração de Recursos Ltda., que poderão ser convertidos em futuro aumento de capital; e
- (c) Refere-se aos contratos de mútuos firmados com os acionistas, para possibilitar os investimentos da Companhia, com encargos de Selic pro rata dia. A realização do valor está suportada, substancialmente, pelas operações que a Companhia está desenvolvendo.

### 14. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, o capital social encontra-se totalmente subscrito e integralizado no montante de R\$ 2.738.097, dividido em 2.738.097 (dois milhões setecentos e trinta e oito mil e noventa e sete) ações ordinárias ao valor nominal de R\$ 1,00 cada ação.

#### b) Participações de não controladores

As participações de não controladores no patrimônio líquido são apresentadas pelo montante de R\$ (5.063) individual e R\$ (2.146) consolidado.

## FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### 14. Patrimônio Líquido--Continuação

#### c) Limites mínimos de capital realizado e patrimônio líquido da investida FIDD DTVM

Observados os limites mínimos de capital realizado e patrimônio líquido exigidos nos termos do art. 4º da Resolução CMN nº 5.008, de 24 de março de 2022, em 31 de dezembro de 2023 a investida FIDD DTVM apresentou limite mínimo de patrimônio líquido superior a R\$ 550 (quinhentos e cinquenta mil Reais) (Inferior em 2022).

#### d) Prejuízo dos exercícios

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 a Companhia apresentou prejuízos no montante de R\$ 6.283.260 (R\$ 5.714.827 em 2022), substancialmente, em decorrência das despesas administrativas e do cálculo de equivalência patrimonial de suas investidas. Os prejuízos acumulados em 31 de dezembro de 2023 são de R\$ 21.119.896 (R\$ 14.836.636 em 2022).

### 15. Receitas líquidas

	Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022
Receita de serviços prestados	11.706.724	9.356.445
(-) Imposto Sobre Serviços – ISS	(319.053)	(263.907)
(-) Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – COFINS	(422.861)	(332.631)
(-) Programa de integração social – PIS	(77.674)	(60.906)
	<b>10.887.136</b>	<b>8.699.001</b>

As receitas são compostas pelas operações da FIDD DTVM e da FIDD Administração de Recursos Ltda. (Sociedades componentes das demonstrações financeiras consolidadas), que são responsáveis pela administração, controladoria e custódia de fundos de investimentos.

### 16. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Despesas com pessoal	-	-	(7.764.735)	(6.696.767)
Depreciações e amortizações	(89.169)	(85.928)	(390.008)	(363.610)
Despesas de ocupação	-	-	(665.919)	(459.164)
Despesas com seguros	(140.000)	-	(140.000)	-
Despesas com serviços terceiros	(116.386)	(26.106)	(1.830.918)	(1.028.781)
Despesas rateadas	-	-	-	(147.313)
Outras despesas administrativas (a)	(21.031)	(96.243)	(3.222.413)	(3.051.291)
	<b>(366.586)</b>	<b>(208.277)</b>	<b>(14.013.993)</b>	<b>(11.746.926)</b>

(a) Saldo substancialmente composto por serviços de processamento de dados no montante de R\$ 2.562.911 (R\$1.972.000 em 2022). Trata-se dos investimentos que são realizados nos sistemas operacionais da Empresa, relacionados a administração fiduciária e demais serviços ofertados.

## FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### 17. Outras receitas e despesas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Perdas com investimentos (a)	(803.893)	(844.039)	(803.893)	(844.039)
Despesas com provisões de juros e multas impostos	-	-	(255.010)	(426.899)
Taxas diversas	-	(7.035)	-	(7.035)
Provisão para demandas judiciais	-	-	(42.298)	-
Outras Receitas / despesas	-	-	5.150	(79.559)
	<b>(803.893)</b>	<b>(851.074)</b>	<b>(1.096.051)</b>	<b>(1.357.532)</b>

(a) Trata-se de distribuição desproporcional de lucro.

### 18. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
<b>Receitas financeiras</b>				
Rendimentos de aplicações financeiras	47.474	-	386.992	28.901
Outras receitas financeiras	-	1.077	5.806	1.152
	<b>47.474</b>	<b>1.077</b>	<b>392.798</b>	<b>30.053</b>
<b>Despesas financeiras</b>				
Variações monetárias / juros passivos	(1.138.075)	(482.191)	(1.385.296)	(737.398)
Tarifas bancárias	(1.080)	(753)	(9.191)	(1.483)
Outras despesas financeiras	(11.335)	(104)	(92.019)	(6.243)
	<b>(1.150.490)</b>	<b>(483.048)</b>	<b>(1.486.506)</b>	<b>(745.124)</b>

### 19. Despesas de IRPJ e CSLL no resultado

Tributada pelo lucro presumido, o IRPJ e a CSLL foram calculados sobre as receitas financeiras e o faturamento sendo apurado os valores conforme quadro abaixo:

	31/12/2023	31/12/2022
Receita bruta sujeita a presunção	5.468.671	3.776.623
IRPJ - 32%	1.749.975	1.208.519
(+) Outras receitas	(13.410)	(61.805)
<b>Base de cálculo</b>	<b>1.736.565</b>	<b>1.146.714</b>
Alíquota de imposto de renda - 15%	(260.485)	(172.007)
Adicional de Alíquota - 10%	(173.657)	(114.671)
Imposto de renda	<b>(434.141)</b>	<b>(284.483)</b>
Contribuição social alíquota de - 9%	(156.291)	(103.294)
<b>Total Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(590.432)</b>	<b>(389.883)</b>

## FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### 20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

Alinhada às diretrizes relacionadas ao gerenciamento de riscos das Instituições Financeiras e estabelecidas pelo Banco Central do Brasil, em Resolução nº 4.557/18, a FIDD DTVM, segue a **Política de Gerenciamento de Riscos Corporativos** e a Diretoria Executiva espera que a estrutura de gerenciamento de riscos, em conjunto com a primeira linha de defesa (áreas de negócio), **identifique, meça, avalie, monitore, reporte** e controle os riscos dos serviços disponibilizados e produtos estruturados pelo grupo FIDD DTVM, em diferentes horizontes de tempo, em situações normais ou de estresse, contemplando os controles necessários para a mitigação dos riscos.

Algumas das atividades que são realizadas pela estrutura de riscos corporativos, risco de produtos, compliance, controles internos, auditoria interna e áreas de negócios, no atendimento aos requisitos regulatórios (Res. nº 4.557, Resolução CVM nº 175, Instrução CVM nº 489, IRFB nº 1585, Código de Administração de Recursos da Anbima, entre outras):

- Emissão dos relatórios de risco operacional:  
Riscos
- Reporte de enquadramento de políticas de investimentos de fundo:  
Administração fiduciária e custódia
- Follow-up dos planos de ação:  
Controles internos
- Acompanhamento de trabalhos de auditoria:  
Controles internos
- Levantamento / Revisão Anual de Riscos (CSA):  
Riscos
- Acompanhamento regulatório:  
Compliance
- Gestão de continuidade de negócios (questionários, entrevistas etc.):  
TI, Riscos e áreas de negócio
- Testes de conformidade / estresse de políticas, processos, sistemas, e modelagens utilizadas:  
Controles Internos / riscos / auditoria interna
- Gestão de documentos corporativos (normas, políticas e procedimentos):  
Compliance
- Acompanhar as condições macroeconômicas de mercado:  
Riscos

## **FIDD Participações Societárias S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## **20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação**

### **Governança**

Entende-se por governança a estrutura organizacional e os procedimentos utilizados pelos colaboradores da Companhia para supervisionar os riscos e controles gerenciados pelos executivos.

Pensando em Controles internos, Compliance, Gerenciamento de Riscos e Governança, a FIDD possui funções e responsabilidades bem divididas entre as Três Linhas, compostas por equipes segregadas, com linhas de reporte distintas.

A Primeira Linha é composta pelos colaboradores das áreas de negócios, que são responsáveis pelos controles e riscos associados às suas atividades e gerenciam os controles de processos e procedimentos no seu dia a dia. As áreas de negócios contam com manuais operacionais indicando os processos, procedimentos e controles a serem observados no exercício de suas funções.

A Segunda Linha é composta pelas áreas de riscos, controles internos, compliance, jurídico, financeiro e tecnologia. Estas áreas são responsáveis pela estrutura de controles internos e gerenciamento de riscos de toda a FIDD e supervisionam de forma independente a Primeira Linha.

A Terceira Linha é a Auditoria Interna, que mantém independência das outras duas linhas e fornece à Diretoria Executiva a segurança de que a estrutura de controles internos, Compliance, riscos e governança é eficaz.

Especificamente com relação as questões relacionadas ao gerenciamento de riscos corporativos devem ser avaliadas e monitoradas pela Diretoria de Riscos, bem como por comitê e/ou subcomitê colegiado, conforme as estruturas e responsabilidades descritas na Política de Gerenciamento de Riscos Corporativos.

O gerenciamento de riscos da FIDD é de competência do Comitê de Compliance, Controles Internos e Riscos, com reporte a Diretoria Executiva.

Os riscos na FIDD podem ser tratados das seguintes formas:

- **Eliminação:** Cessão da atividade que causa a exposição ao risco, como por exemplo, a venda de uma ação ou título da carteira do fundo, ou não aprovação de um prestador de serviços, por exemplo, um gestor;
- **Mitigação:** Implantação de controles que reduzam os riscos à níveis aceitáveis, em sinergia com o apetite de risco da FIDD DTVM ou de acordo com o previsto no regulamento do fundo;
- **Aceite:** Quando o risco está dentro dos limites aceitáveis pela RAS, pela política de investimento ou ainda seu custo de implantação de controles superar os possíveis danos.

A Declaração de Apetite aos Riscos (RAS) é definido e avaliado no contexto da estratégia de negócio e adoção de risco da FIDD DTVM.

## **FIDD Participações Societárias S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### **20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação**

Para fins da elaboração da RAS, devem ser considerados:

*“I- os tipos de riscos e os respectivos níveis que a Distribuidora está disposta a assumir;*

*II - a capacidade de a Distribuidora gerenciar riscos de forma efetiva e prudente;*

*III - os objetivos estratégicos da Distribuidora; e*

*IV - as condições de competitividade e o ambiente regulatório em que a Distribuidora atua.”*

A Política de Gerenciamento de Riscos Corporativos, bem como os manuais a ela associados, encontram-se em evolução com o intuito de disseminar os procedimentos relacionados a gestão e monitoramento dos riscos, respeitando as normas regulatórias e seguindo a orientação do autorregulador.

Categorias de risco que avaliados na FIDD:

- Estratégico;
- Imagem e reputação;
- Financeiro;
- Operacional;
- Segurança e Resiliência Cibernética;
- Legal;
- De Compliance.

#### **Riscos corporativos**

Os riscos são decorrentes do modelo de negócios da FIDD, sendo eles: estratégico, imagem e reputação; financeiro; operacional; segurança e resiliência cibernética; legal; de compliance. A FIDD entende a importância da gestão dos riscos e possui mapeadas em seu planejamento metas para acompanhá-los e mitigá-los, garantindo a adequação aos níveis de exposição declarados.

#### **Risco Estratégico**

Risco que pode ser caracterizado como possibilidade de perdas decorrente da definição incorreta da estratégia ou da incapacidade e/ou impossibilidade de implementá-la em virtude de mudanças adversas no ambiente de negócios.

#### **Risco de Imagem e Reputação**

Possibilidade de perda decorrente de percepção negativa, quebra da confiança ou credibilidade sobre a instituição por parte de clientes, contrapartes, acionistas, investidores, credores, analistas de mercado, reguladores e supervisores de que o FIDD desfruta no seu ambiente de negócios. Esta adversidade resulta da interpretação de notícias veiculadas na imprensa, atitudes e declarações dos representantes da empresa, bem como de eventos externos que possam afetar sua reputação.

## **FIDD Participações Societárias S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## **20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação**

### **Risco Financeiro**

Risco de mercado - Possibilidade de perdas decorrentes de flutuações adversas nos preços dos fatores de mercado que afetam os valores dos ativos financeiros do FIDD.

Risco de Crédito - Possibilidade de perdas decorrentes de inadimplência de cláusulas nos instrumentos e contratos financeiros componentes da carteira de investimentos e de valores a receber do FIDD.

Risco de Liquidez - Possibilidade de perdas decorrentes da incapacidade de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, necessidade de sacrificar ativos ou tomar recursos em condições adversas por necessidade de caixa.

### **Risco Operacional**

Possibilidade de perda decorrente da inadequação, falha ou deficiência na especificação ou na condução de processos ou projetos do FIDD, bem como de eventos externos que causem prejuízos às atividades da empresa ou danos aos ativos físicos nelas empregados.

### **Risco de Segurança e Resiliência Cibernética**

Possibilidade de perdas resultantes do comprometimento da confidencialidade, integridade ou disponibilidade de dados e informações em suporte digital, em decorrência da sua manipulação indevida ou de danos a equipamentos e sistemas utilizados para seu armazenamento, processamento ou transmissão.

### **Riscos Legais**

Possibilidade de perdas decorrentes de penalidades ou decisões desfavoráveis em aspectos legais e regulamentares que envolvam os contratos firmados e as obrigações previdenciárias, fiscais, trabalhistas e societárias do FIDD.

### **Risco de Compliance**

Possibilidade de perda decorrente do não cumprimento das obrigações da empresa, no que se refere à observância das leis e regulamentos dos órgãos reguladores, bem como das políticas, normas e procedimentos internos. A estrutura de riscos corporativos prevê documentação e armazenamento de informações referentes a perdas associadas aos riscos, atendendo aos seguintes objetivos:

- Garantir que as perdas capturadas estejam mapeadas corretamente nas áreas de negócios, indicando processos, produtos, serviços e sistemas envolvidos;
- Garantir que as perdas capturadas estejam classificadas corretamente de acordo com as definições dos riscos.

Associar o risco a uma perda financeira é parte da avaliação, mas nem sempre é simples. A fórmula básica utilizada é:

## **FIDD Participações Societárias S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### **20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação**

#### **Perda = Frequência de ocorrência x perda média por ocorrência**

Sendo assim, seguem abaixo algumas das ferramentas que podem ser utilizadas pela FIDD para tratamento dos riscos:

- **Crédito: Monitoramento de risco do emissor/devedor de inadimplência**
  - Parcela relativa à exposição ao risco de crédito RWAcpad
  - Rating do emissor/contraparte;
  - Concentração de ativos.
  
- **Mercado: Monitoramento de preços e índices de mercado**
  - Parcela relativa à exposição ao risco de mercado RWAm pad
  - Value-at-Risk (VaR) - Medida de perda potencial de um investimento, em condições normais de mercado, para um determinado período e percentual de confiança;
  - Análise de estresse - Simulação de cenários de mercado e análise de sensibilidade dos ativos.
  
- **Liquidez: Monitoramento da liquidação de ativos para pagamentos dos resgates de cotistas diante de cenários de estresse.**
  - Índice de Liquidez Geral e Índice de Liquidez Imediata.
  
- **Operacional: Monitoramento das possíveis perdas afim de manter um sólido controle sobre o ambiente, sem ruptura das suas operações, permitindo à Distribuidora atender seus clientes de forma satisfatória**
  - Mapeamento de riscos nos processos.

#### **Gerenciamento de Capital**

A FIDD DTVM gerencia seu capital de forma abrangente procurando garantir sua solvência frente à exposição aos riscos otimizando os resultados almejados nos objetivos estratégicos e alinhado ao seu apetite por riscos estabelecido.

Com intuito de evitar conflito com as demais atividades eventualmente desempenhadas, o controle do Gerenciamento de Capital é realizado pelo Diretor de Riscos.

Estrutura de Gerenciamento de Capital na FIDD DTVM com base na Resolução nº 4.557, de 23 de fevereiro de 2017:

- Monitoramento e controle do capital mantido pela Distribuidora;
- Avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos a que a Distribuidora está exposta;
- Planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos da Distribuidora.

## **FIDD Participações Societárias S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### **20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação**

A FIDD DTVM atualmente tem foco no item A abaixo e os itens B e C, são projetos futuros:

- A.** Prestador de serviços para fundos de investimento autorizados dentro do escopo normativo da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), nas funções de Administrador Fiduciário, Controlador, Custodiante e outros relacionados aos fundos de investimento;
- B.** Atuação como Agente Fiduciário, de Garantias e de Pagamentos para emissões de Títulos e Valores Mobiliários que tenham tais serviços com requisitos e/ou práticas de Mercado;
- C.** Outras atividades relacionadas ao vínculo fiduciário com fundos de investimento e ou ativos, desde que permitidas, reguladas e supervisionadas pelo Banco Central do Brasil, pela Comissão de Valores Mobiliários e pelos autorreguladores, principalmente Anbima.

Suas despesas são oriundas de:

- A.** Despesas de pessoal, com simulação de crescimento dos times, em faixas salariais indicadas, corrigidas por IPCA e dissídio, com todos os benefícios usuais da indústria;
- B.** Despesas administrativas das mais diversas, sendo que o mais relevante são despesas de sistemas e uso de serviços profissionais técnicos;
- C.** Imobilizações, ou CAPEX, sendo concentrado em despesas de reformas, mobiliário, hardware e aquisição ou criação de sistemas e plataformas.

#### **Sistemas, rotinas e procedimentos para o gerenciamento de capital**

A FIDD DTVM faz o acompanhamento tempestivo de seus níveis de capital.

Em termos de procedimentos para o gerenciamento de capital, mensalmente, a partir da conclusão dos trabalhos de fechamento de balanço, verificamos os níveis de capital e índices de prudenciais da empresa.

#### **Plano de contingência de capital**

Inicialmente, é importante salientar que após a reunião com o BACEN ocorrida em 05/01/2023, a decisão da Diretoria Executiva da FIDD DTVM foi a de realizar aumento de capital na empresa, no valor de R\$1.000 mil.

## **FIDD Participações Societárias S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## **20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros-- Continuação**

O plano de contingência da FIDD DTVM, considera as seguintes medidas, caso haja estimativa ou iminência de desenquadramento, respeitando a ordem a seguir:

- a. Redução imediata de despesas não relacionadas a pessoal e não consideradas como essenciais ao funcionamento da FIDD DTVM;
- b. Aceleração do incremento de receitas, através da expansão da oferta de produtos que hoje não são o foco da FIDD DTVM, tais como fundos de investimentos destinados ao público varejo pulverizado ou a regimes próprios de previdência (RPPS);
- c. Redução / contenção de despesas com pessoal;
- d. Novo aporte de capital por parte dos sócios; e
- e. Redistribuição da remuneração dos diretores.

### **Avaliação tempestiva da adequação de capital**

A avaliação da adequação de capital teve acompanhamento tempestivo a partir de janeiro de 2023, através da análise de relatórios mensais elaborados após a conclusão dos trabalhos de fechamento. Continuamos observando os níveis de capital e, quando constatado quaisquer problemas, foram reportados imediatamente para o Subcomitê de Gerenciamento de Capital, sendo que o plano de contingência acima foi imediatamente aplicado.

Reenquadramento de todos os índices prudenciais desde novembro de 2023, assim, atendendo os requisitos do Banco Central.

### **Comitês & relatórios gerenciais**

#### **a) Eventuais deficiências da estrutura de gerenciamento de capital e ações para corrigi-las**

No encerramento de 2023, a FIDD DTVM conta com uma estrutura completa em que as áreas Administrativo Financeira e de Riscos atuam em conjunto nas análises e gestão de capital. Anteriormente a esta nova estrutura e linha de atuação, a gestão era realizada de forma descentralizada, o que dificultava sua efetividade. A ação no sentido de reorganizar a gestão de capital foi tomada exatamente no sentido de refletir o grau de importância deste tema.

#### **b) Adequação dos níveis do PR, do Nível I e do Capital Principal aos riscos incorridos**

Os níveis de adequação do capital são tempestivamente acompanhados, através de relatórios específicos, no Subcomitê de Gerenciamento de Capital e registrados em ata.

## **FIDD Participações Societárias S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### **20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação**

#### **Ameaças e oportunidades relativas ao ambiente econômico e de negócios**

O cenário econômico global é de inflação mais baixa. A previsão para a Selic em 2024 é de 9%, que passou boa parte do ano na casa dos dois dígitos, encerrando 2023 com taxa acumulada de 11,75%. Apesar da queda esperada, especialistas chamam a atenção para as preocupações fiscais no ano que vem, o que pode alterar os rumos da política monetária, ainda que o cenário externo seja mais benigno.

Os economistas ouvidos pelo Banco Central (BC) voltaram a elevar a projeção de crescimento para a economia brasileira em 2024. Agora, o mercado espera uma alta de 1,75%, ante 1,68% no boletim Focus de fevereiro de 2024. Essa é a segunda revisão consecutiva para cima da atividade.

O mercado de trabalho brasileiro deve continuar aquecido em 2024, com expectativa de um crescimento de 1,77% do PIB, segundo o mesmo boletim Focus de fevereiro de 2024.

A inflação (IPCA) fechou 2023 em 4,46%, dentro da meta de inflação que vai até 4,75%, enquanto o PIB cresceu 2,9% frente 2022.

As contas externas ainda com viés positivo, mesmo com incertezas e turbulências externas e internas. As contas do setor público consolidado, formado por governo federal, estados, municípios e empresas estatais (com exceção de instituições financeiras e a Petrobras), fecharam o ano de 2023 com um déficit de R\$ 249,1 bilhões, de acordo com fontes do mercado.

A indústria de fundos de investimentos terminou 2023 com resgates líquidos de R\$ 127 bilhões, segundo dados da Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (Anbima). Foi o segundo ano consecutivo de resgates. Desde 2022, foram retirados R\$ 257 bilhões dos fundos brasileiros, cerca de 3% de todo o patrimônio líquido da indústria.

O ambiente negativo pode influenciar a saída de investidores, mesmo que de forma menos intensa do que ocorreu recentemente.

Os potenciais impactos relativos à nova normativa da CVM (novo marco regulatório) para fundos de investimento publicado no fim de 2022, não deve causar impacto na indústria no curto prazo.

A Anbima viu como positiva a mudança, sendo que entre os principais pontos, a nova regra limita a responsabilidade dos cotistas. Com a medida, ele não pode mais ser chamado a colocar mais dinheiro no fundo, como ocorre hoje em dia. As mudanças da CVM devem levar a novas estratégias dos fundos, beneficiando os investidores.

## **FIDD Participações Societárias S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### **21. Provisão para contingências**

Em 31 de dezembro de 2023, em virtude de processos cíveis classificados com prognóstico de perda provável, a DTVM possui registros de provisão para demandas judiciais no montante de R\$ 42.298. Não há processos com prognóstico de perda possível. Em 31 de dezembro de 2022, não existiam processos classificados com prognóstico de perda provável e existiam 2 (dois) processos classificados com prognóstico de perda possível, no montante de R\$ 60.760.

### **22. Limites operacionais**

No que cerne à determinação da normativa vigente, as demais instituições financeiras estão obrigadas a manter um Patrimônio de Referência (PR) para o limite de Basileia, compatível com os riscos de suas atividades e dos ativos ponderados pelo risco. No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a FIDD DTVM atuou em formas de observar a referida exigência, aplicando-a no cálculo dos limites operacionais às atividades de negócios a qual está sujeita. A Distribuidora está aderente ao enquadramento das Resoluções nº 4.958 de 2021 e 265 de 2022, do Conselho Monetário Nacional, as quais abrangem os riscos de crédito, de mercado e operacional, em 31 de dezembro de 2023.

### **23. Eventos subsequentes**

Em 31/01/2024 a TMF por meio do contato de Debêntures, destacados na nota explicativa 10. Empréstimos, letra “e”, recebeu o valor da segunda série estipulada no valor de R\$ 2.800.000 para fins de reforço de capital, contemplando o valor total de emissão de até R\$ 9.500.000.

Envolvendo diferentes partes relacionadas dentro de um mesmo grupo econômico, foi alocado em janeiro de 2024 R\$ 950.000 nas investidas, sendo distribuídos da seguinte forma: FIDERE, irá deter R\$ 50.000 e FIDD ADM, R\$ 900.00, essa destinação de recursos, revela uma estratégia de gestão de recursos com o intuito de otimizar as finanças internas.

Em 25 de janeiro de 2024 o BACEN emitiu a Resolução BCB nº 367 que Altera as Resoluções BCB ns. 2, 5, 6, 7, 8 e 9, de 12 de agosto de 2020; 13, de 9 de setembro de 2020; 15, de 17 de setembro de 2020; 33, de 29 de outubro de 2020; 59, de 23 de dezembro de 2020; 66, de 26 de janeiro de 2021; 92, de 6 de maio de 2021; 120, de 27 de julho de 2021; 146, de 28 de setembro de 2021; 168, de 1º de dezembro de 2021; e 170, de 9 de dezembro de 2021, para incluir em seus escopos de aplicação as sociedades corretoras de títulos e valores mobiliários, as sociedades distribuidoras de títulos e valores mobiliários e as sociedades corretoras de câmbio autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Esta Resolução entra em vigor em 1º de março de 2024.

## **FIDD Participações Societárias S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### **23. Eventos subsequentes--Continuação**

A Administração está avaliando potenciais impactos e, neste momento, não se espera que a adoção das alterações listadas acima tenham impactos relevantes sobre as demonstrações financeiras da DTVM em períodos futuros.

\* \* \*

**Pedro Salmeron**  
Diretor

**Felipe de Andrea**  
Contador - CRC PR 067181

Este documento foi assinado digitalmente por Felipe De Andrea e Pedro Salmeron Carvalho.  
Para verificar as assinaturas vá ao site <https://izisign.com.br> e utilize o código 2490-3903-8700-8403.

## PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma IziSign. Para verificar as assinaturas clique no link: <https://izisign.com.br/Verificar/2490-3903-8700-8403> ou vá até o site <https://izisign.com.br> e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: 2490-3903-8700-8403



### Hash do Documento

68AA966164B87137EE6A4E2A19020B57E2478EF1CAEFF655C8F1C379E07D0428

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 04/07/2024 é(são) :

- FELIPE DE ANDREA (Signatário) - 055.651.649-40 em  
04/07/2024 09:51 UTC-03:00  
**Tipo:** Certificado Digital
- PEDRO SALMERON CARVALHO (Signatário) - 263.459.498-41  
em 03/07/2024 19:07 UTC-03:00  
**Tipo:** Certificado Digital

