



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

*DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS E RELATÓRIO DOS AUDITORES
INDEPENDENTES*

EM 30 DE JUNHO DE 2024 E 2023

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

Demonstrações Financeiras
Em 30 de Junho de 2024 e 2023

Conteúdo

Relatório dos Auditores Independentes Sobre as Demonstrações Financeiras

Balanços Patrimoniais

Demonstrações dos Resultados

Demonstrações dos Resultados Abrangentes

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido

Demonstrações dos Fluxos de Caixa

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos
Administradores e Diretores da
VIC Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da VIC Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da VIC Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. em 30 de junho de 2024, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa 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". Somos independentes em relação à Instituição, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros Assuntos

Demonstrações financeiras do semestre anterior

As demonstrações financeiras relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2023, aprestadas para fins de comparação, foram examinadas por outros auditores independentes, que emitiram relatório, datado de 24 de agosto de 2023, sem modificação.

Responsabilidade da administração pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos 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 Instituição continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Instituição.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Instituição. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

Rio de Janeiro, 30 de julho de 2024

**MANDARINO & ASSOCIADOS AUDITORES
CRC-RJ 003812**



Humberto da Silva Mandarino
CONTADOR - CRC-RJ 62.074/ O-7

VIC DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Balancos Patrimoniais

Em 30 de Junho de 2024, 2023 e findo 2023

(Em reais)

	Nota	2024	2023	2023	2024	2023	2023
Ativo		296.554.029	276.089.451	316.703.528	Passivo	296.554.029	276.089.451
Circulante:		292.856.256	272.903.238	313.239.866	Circulante:	93.670.408	88.750.768
Disponibilidades	4	25.036	6.817	42.770	Instrumentos financeiros derivativos	2.952.731	-
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	34.345.743	32.060.686	25.499.346	Sociais e Estatutárias	7.177.070	4.020.000
Títulos e valores mobiliários	6.a	240.226.989	230.411.964	266.368.506	Fiscais e previdenciárias	46.865.293	51.843.658
Operações de crédito	6.b	12.424.802	6.055.450	5.266.902	Negociação e intermediação de valores	35.858.191	32.520.267
Negociação e intermediação de valores	10	-	390	9.645.328	Provisão para pagamento a efetuar	817.123	366.843
Rendás a receber		2.730.727	2.179.390	3.870.343			
Créditos tributários		2.992.958	2.188.543	2.544.273			
Outros créditos		110.000	-	2.400			
					Exigível a Longo Prazo:	3.617.267	3.038.096
					Fiscais e previdenciárias	3.617.267	3.038.096
Realizável a Longo Prazo:		3.617.267	3.038.096	3.350.477			
Outros Créditos	9	3.617.267	3.038.096	3.350.477	Patrimônio líquido:	199.266.354	184.300.588
Permanente		80.506	148.117	113.185	Capital social	59.200.000	55.000.000
Imobilizado de uso:					Reservas de lucros	70.168.115	51.936.002
Móveis e equipamentos		155.788	146.008	149.678	Ajuste a valor de mercado	69.898.239	77.364.586
Veículos		320.000	320.000	320.000			
Depreciações Acumuladas		(395.283)	(317.891)	(356.493)			

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Contador: Eduardo Ramos da Silva CRC-RJ 121.783/O-8 Presidente: Victor Adler CPF 203.840.097-00



VIC DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Demonstrações dos Resultados

Semestres Findos em 30 de Junho de 2024 e 2023

(Em reais)



	Nota	Semestres findos em 30 de junho de	
		2024	2023
Receitas da intermediação financeira		18.015.904	12.534.884
Operações de Crédito		393.559	185.132
Rendas de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		1.255.342	1.504.601
Rendas de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	13.a	11.732.415	6.960.234
Rendas de Instrumentos Financeiros Derivativos	13.b	1.631.646	756.617
Receitas de Prestação de Serviços		11.703	99.453
Juros Sobre Capital Próprio		2.991.239	3.028.847
Despesas da Intermediação financeira		(4.951.060)	(6.066.775)
Despesas de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	13.a	(4.647.406)	(5.034.150)
Despesas de Instrumentos Financeiros Derivativos	13.b	(303.654)	(1.032.626)
Resultado bruto da intermediação financeira		13.064.845	6.468.109
Outras receitas (despesas) operacionais		(1.816.527)	(1.892.426)
Despesas com Serviços de Terceiros		(26.472)	(21.899)
Despesas de Pessoal	14.a	(728.613)	(767.154)
Despesas Administrativas	14.b	(377.846)	(508.828)
Despesas Depreciação		(38.789)	(35.500)
Despesas Tributárias	14.c	(259.291)	(297.955)
Outras Despesas Administrativas	14.d	(385.516)	(261.090)
Resultado operacional		11.248.318	4.575.683
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES (60 + 65)		11.248.318	4.575.683
Lucro líquido do semestre Antes da Reversão dos juros sobre capital próprio		11.248.318	4.575.683
Lucro líquido do semestre		11.248.318	4.575.683
Lucro por lote de mil ações		35,16	14,30

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Contador: Eduardo Ramos da Silva CRC-RJ 121.783/O-8 Presidente: Victor Adler CPF 203.840.097-00

Rua Alcindo Guanabara, 25 – Sala 1703 – CEP: 20031-130 – Centro – Rio de Janeiro – RJ

Home Page: www.mandarinoauditores.com.bre-mail: humberto@mandarinoauditores.com.br

Tel.: (21) 2018-2917

VIC DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
 Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido
 Semestres Findo em 30 de Junho de 2024 e 2023
 (Em reais)

	Capital social	Reserva de lucros			Ajuste a valor de mercado	Lucros acumulados	Total
		Legal	Especial de lucros				
Saldo em 01 de janeiro de 2023	48.500.000	6.053.931	51.006.388	67.798.100	-	173.358.419	
Aumento de capital	6.500.000		(6.500.000)			-	
Ajuste a Valor de Mercado				9.566.486		9.566.486	
Lucro líquido do semestre					4.575.683	4.575.683	
Destinações do lucro:							
Juros sobre capital próprio			(3.200.000)			(3.200.000)	
Reserva legal		228.784	(228.784)			0	
Reserva Especial de Lucros			4.575.683		(4.575.683)	-	
Saldo em 30 de junho de 2023	55.000.000	6.282.715	45.653.287	77.364.586	-	184.300.588	
Mutações do semestre	6.500.000	228.784	(5.353.101)	9.566.486	-	10.942.170	
Saldo em 01 de janeiro de 2024	55.000.000	7.027.615	56.092.182	89.614.765	-	207.734.562	
Aumento de capital	4.200.000		(4.200.000)			-	
Ajuste a Valor de Mercado				(19.716.525)		(19.716.525)	
Lucro líquido do semestre					11.248.318	11.248.318	
Destinações do lucro:							
Juros sobre capital próprio						-	
Reserva legal		562.416	(562.416)			-	
Reserva Especial de Lucros			11.248.318		(11.248.318)	-	
Saldo em 30 de junho de 2024	59.200.000	7.590.031	62.578.084	69.898.239	-	199.266.354	
Mutações do semestre	4.200.000	562.416	6.485.902	(19.716.525)	-	(8.468.207)	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.
 Contador: Eduardo Ramos da Silva CRC-RJ 121.783/O-8 Presidente: Victor Adler CPF 203.840.097-00



VIC DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
 Demonstração dos Fluxos de Caixa
 Semestres Findos em 30 de Junho de 2024 e 2023
 (Em reais)



	2024	2023
Fluxos de caixa da atividades operacionais		
Lucro líquido do semestre/Prejuízo	11.248.318	4.575.683
Ajustes ao lucro líquido do semestre:		
Depreciação	38.789	35.500
Ajuste ao valor de mercado	(19.716.525)	9.566.486
Resultado ajustado do semestre	(8.429.418)	14.177.669
Variação de ativos e obrigações:		
Títulos e valores mobiliários	26.141.517	(19.659.730)
Direito por Empréstimos de Ações	(7.157.901)	3.019.655
Negociação e intermediação de valores <i>(ativo)</i>	9.645.328	781.139
Créditos diversos	(556.286)	108.029
Rendas a receber	1.139.616	582.830
Instrumentos financeiros derivativos	(2.109.807)	(9.120.107)
Sociais e estatutárias	-	723.700
Fiscais e previdenciárias	(13.179.140)	6.306.391
Negociação e intermediação de valores <i>(passivo)</i>	3.212.505	(4.595.224)
Provisão para pagamento a efetuar	128.360	138.507
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	8.834.773	(7.537.138)
Fluxos de caixa da atividades investimento		
Aumento do imobilizado	(6.110)	(24.613)
Caixa líquido proveniente das atividades de investimento	(6.110)	(24.613)
Fluxos de caixa da atividades financiamento		
Juros sobre capital próprio	-	(3.200.000)
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento	-	(3.200.000)
Aumento líquido de caixa e equivalente de caixa	8.828.663	(10.761.751)
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício	25.542.116	42.829.254
Caixa e equivalente de caixa no fim do exercício	34.370.779	32.067.503
Aumento líquido de caixa e equivalente de caixa	8.828.663	(10.761.751)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Contador: Eduardo Ramos da Silva CRC-RJ 121.783/O-8 Presidente: Victor Adler CPF 203.840.097-00

VIC DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
Demonstração do resultado abrangente
Semestres Findos em 30 de Junho de 2024 e 2023
(Em reais)



Demonstração do resultado abrangente

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Lucro (Prejuízo) líquido do semestre	11.248.318	4.575.683
Outros Resultados Abrangentes	-	-
<i>Itens que não serão reclassificados subsequentemente ao resultado:</i>	-	-
Efeitos tributários	-	-
<i>Itens que poderão ser reclassificados subsequentemente ao resultado:</i>	-	-
Resultados não realizados com hedge de fluxo de caixa	-	-
Efeitos tributários	-	-
Resultado abrangente para o exercício, líquido dos efeitos tributários	-	-
Outros resultados abrangentes atribuíveis à própria instituição	-	-
Outros resultados abrangentes atribuíveis à participação em outros resultados abrangentes de investimentos avaliados pelo método de equivalência patrimonial	-	-

Contador: Eduardo Ramos da Silva CRC-RJ 121.783/O-8 Presidente: Victor Adler CPF 203.840.097-00

VIC DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras
Em 30 de junho de 2024 e 2023
(Em reais)

1 - Contexto Operacional

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

2 - Apresentação e elaboração das Demonstrações Contábeis

2.1 – Base de apresentação

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

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

2.2 – Alteração nas Normas Contábeis Brasileiras

Em decorrência do processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, algumas normas e suas interpretações foram emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), as quais serão aplicáveis às instituições financeiras somente quando aprovadas pelo BACEN. Os pronunciamentos já aprovados pelo BACEN são:

- Res. 3.566/08 redução do valor recuperável de ativos (CPC 01);
- Res. 3.750/09 divulgação sobre partes relacionadas (CPC 05 R1);
- Res. 3.823/09 provisões, passivos contingentes e ativos contingentes (CPC 25);
- Res. 3.973/11 eventos subsequentes (CPC 24);
- Res. 3.989/11 pagamento baseados em ações (CPC 10 R1);
- Res. 4.007/11 políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro (CPC 23);
- Res. 4.924/21 estrutura conceitual para elaboração e divulgação de relatório contábil financeiro (Pronunciamento conceitual básico (R2)), exceto nas matérias não conflitantes com os dispositivos do BACEN;
- Res. 4.877/20 benefícios à empregados (CPC 33 R1);
- Res.4.524/16 efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis; (CPC 02 R2);
- Res.4.534/16 ativo intangível; (CPC 04 R1);
- Res.4.535/16 ativo imobilizado. (CPC 27);
- Res. 3.604/08 demonstração do Fluxo de Caixa (CPC 03 R2);
- Res 4.748/19 mensuração do valor justo (CPC 46)
- Res BCB nº 02/2020 resultado por ação (CPC 41)

Moeda funcional e moeda de apresentação

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

Aprovação das demonstrações financeiras

Em 30/07/2024, os Diretores autorizaram a conclusão das demonstrações financeiras da Distribuidora.

3 - Principais Práticas Contábeis

a. Apuração do resultado

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

b. Ativos circulante e não circulante

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

c. **Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos**

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

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

d. **Negociação e intermediação de valores – ativo e passivo**

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

e. **Imobilizado de uso**

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

f. **Outros ativos e passivos circulantes e de longo prazo**

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

g. **Tributos**

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

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

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

h. Imposto de renda e contribuição social

A Distribuidora não apurou lucro tributável no semestre de 30 de junho de 2023 e, conseqüentemente, não obteve base de cálculo positiva para imposto de renda e contribuição social. A Distribuidora adota o regime de apuração pelo lucro real.

i. Imposto de renda e contribuição social diferidos

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

j. Resultado por ação

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

k. Operações de crédito

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

l. Provisão para perdas com operações de créditos

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

4 - Disponibilidades

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

5 - Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

As aplicações interfinanceiras de liquidez são compostas por Letras do Tesouro Nacional e estão representadas pelo valor líquido das operações a preços fixos assumidos com compromissos de revenda, no montante de R\$ 34.345.743 (R\$ 32.060.686 em 30 de junho de 2023), com vencimento em D+1.

6 - Títulos e Valores Mobiliários

- a) Representados por ações de companhias abertas, em 30 de junho de 2024 no total de R\$ 240.226.989 (R\$ 230.411.964 em 30 de junho de 2023), sendo que R\$ 1.978.000 estão em garantias exigidas pela B3.
- b) Representados por ações de companhias abertas, em 30 de junho de 2024 emprestadas via CBLC no total de R\$ 12.424.802 (R\$ 6.055.450 em 30 de junho de 2023).

7 - Instrumentos Financeiros Derivativos

Refere-se a compra a termo de ações em 30 de junho de 2024, no total R\$ 2.952.731 efetuadas no mercado, (R\$ 0,00 em 30 de junho de 2023) com liquidação ocorrendo no prazo de até 120 dias.

8 - Sociais e Estatutários

Declaramos no semestre o valor de R\$ 0,00 referente a Juros sobre capital próprio, restando o saldo de R\$ 7.177.070,00, líquido de imposto de renda retido na fonte.

9 - Fiscais e Previdenciárias

	Circulante		Longo Prazo	
	2024	2023	2024	2023
Impostos e contribuições sobre salários	66.887	69.648		
PIS, COFINS e ISS a recolher	219.580	215.305		
Impostos sobre o lucro				
Imposto de renda e contribuição social diferidos	46.578.826	51.556.391		
Provisão para contingências (i)			3.617.267	3.038.096
Impostos e contribuições a recolher		2.314		
	<u>46.865.293</u>	<u>51.843.658</u>	<u>3.617.267</u>	<u>3.038.096</u>

(i) No longo prazo, refere-se a provisão para contingência relativa à ação judicial pleiteando a redução da base de cálculo do PIS e da COFINS, que de acordo com a posição dos advogados, a possibilidade de perda por parte da instituição é remota.

(ii) A instituição reconhece o imposto de renda e contribuição social diferidos são calculadas com base nas alíquotas vigentes sobre o saldo registrado a título de ajuste a valor patrimonial no patrimônio líquido, sobre a carteira de títulos e valores mobiliários classificada como disponível para venda.

10 - Negociação e Intermediação de Valores

	2024		2023	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Devedores/Credores – conta de liquidações pendentes:				
Diretores e acionistas		15.308.081		17.040.089
Carteira Própria - Opções		2.161.300		1.368.800
Instituições do mercado		5.276.079		3.574.256
Pessoas físicas e jurídicas		13.112.731	390	10.537.122
		<u>35.858.191</u>	<u>390</u>	<u>32.520.267</u>

11 - Transações com partes relacionadas

	2024	2023
Despesas de representação a pagar	678.316	255.659

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

12 - Patrimônio Líquido

a) Capital social

O capital social é composto por R\$ 59.200.000 (R\$ 55.000.000 em 30 de junho de 2023) e está representado por 319.882.154 (319.882.154 em 2023) ações ordinárias, sem valor nominal.

b) Reserva Legal

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

c) Reserva especial de Lucros

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

d) Ajuste ao valor de mercado

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

13 - Resultado da Intermediação financeira

a) Rendas de operações com títulos e valores mobiliários	2024	2023
Receitas com título de renda fixa		
Receitas com renda variável	<u>11.732.415</u>	<u>6.960.234</u>
	11.732.415	6.960.234
Despesas de operações com títulos de renda variável	<u>(4.951.060)</u>	<u>(5.034.150)</u>
	(4.951.060)	(5.034.150)
	6.781.355	1.926.084

b) Rendas de Instrumentos Financeiros Derivativos

	2024	2023
Receitas em operações com derivativos	1.631.646	756.617
Despesas em operações com derivativos	(303.654)	(1.032.626)
	<u>1.327.992</u>	<u>(276.009)</u>

14 - Outras despesas Operacionais

a) Despesa de pessoal

	2024	2023
Despesas de Pessoal – Proventos	351.527	383.445
Despesas de Pessoal – Benefícios	258.286	248.047
Despesas de Pessoal – Encargos	118.800	135.662
	<u>728.613</u>	<u>767.154</u>

b) Despesas Administrativas

	2024	2023
Água, energia e gás	12.919	16.171
Aluguéis	25.048	24.202
Comunicação	39.333	39.923
Manutenção e conservação de bens	12.875	9.874
Processamento de dados + treinamento	74.327	87.617
Publicações	599	599
Serviço do sistema financeiro	196.743	162.135
Despesas com Seguro	1.002	3.834
Despesas Serv. Terceiros	15.000	12.500
Despesas viagens		151.973
	<u>377.846</u>	<u>508.828</u>

c) Despesas Tributárias

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Tributos Municipais/Estaduais	42.980	73.917
Cofins	186.074	192.721
Pis	30.237	31.317
	<u>259.291</u>	<u>297.955</u>

d) Outras Despesas Administrativas

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Condomínio	78.274	90.211
Representação	189.850	43.002
Material de expediente	10.759	11.691
Assinaturas diversas	40.959	41.459
Despesas com veículos	27.821	26.510
Despesas diversas	37.853	48.217
	<u>385.516</u>	<u>261.090</u>

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

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

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

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

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

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

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

16 - Acordo de Basileia (Limite Operacional)

De acordo com a Resolução 2.283 do Banco Central do Brasil, o índice da Basileia é calculado com base nos ativos consolidados por nível de risco, que corresponde a um fator que representa a situação da instituição naquele momento, e que deve ser, atualmente, maior ou igual a 11%, está em 35,30%.

<u>Índices de Referência</u>	<u>30/06/2024</u>
1 - Patrimônio de Referência – PR	199.266.354
2 - Risco de Crédito – PEPR	756.154
3 - Risco de Ações – PACS	52.583.394
4 - Risco Operacional – POPR	5.756.407
5 - Patrimônio de Referência Mínimo Exigido (2 + 3 + 4)	62.095.955
6 - Excesso de Patrimônio em relação ao limite (1- 5)	137.170.399

VICTOR ADLER - PRESIDENTE
CPF 203.840.097-00

EDUARDO RAMOS DA SILVA - CONTADOR
CRC-RJ 121.783/O-8

* * *