

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

***DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS E RELATÓRIO DOS AUDITORES
INDEPENDENTES***

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

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

Demonstrações Financeiras

Em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

Conteúdo

Relatório dos Auditores Independentes Sobre as Demonstrações Financeiras

Balancos 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 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo 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 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

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 exercício anterior

As demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, apresentadas para fins de comparação, foram examinadas por outros auditores independentes, que emitiram relatório, datado de 22 de março de 2024, 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:

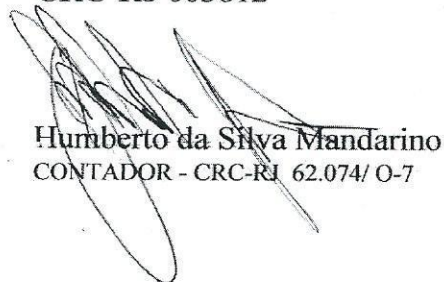
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa 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.

- 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 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, 10 de fevereiro de 2025

MANDARINO & ASSOCIADOS AUDITORES
CRC-RJ 003812



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

Demonstração do Resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
e semestre findo em 31 de dezembro de 2024
(Em reais)

	Nota	2º Semestre	Exercícios	
		2024	2024	2023
Receitas da intermediação financeira		24.436.882	42.452.787	31.405.242
Operações de Crédito		340.523	734.081	252.877
Rendas de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		1.385.925	2.641.267	3.199.885
Rendas de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	13.a	15.491.594	27.224.010	16.857.154
Rendas de Instrumentos Financeiros Derivativos	13.b	2.015.492	3.647.139	1.817.004
Receitas de Prestação de Serviços		10.378	22.081	163.743
Juros Sobre Capital Próprio		5.192.970	8.184.209	9.114.579
Despesas da Intermediação financeira		(6.442.582)	(11.393.641)	(7.882.896)
Despesas de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	13.a	(5.448.720)	(10.096.126)	(5.039.434)
Despesas de Instrumentos Financeiros Derivativos	13.b	(993.862)	(1.297.515)	(2.843.462)
Resultado bruto da intermediação financeira		17.994.301	31.059.145	23.522.346
Outras receitas (despesas) operacionais		(2.074.833)	(3.891.360)	(4.048.668)
Despesas com Serviços de Terceiros		(9.884)	(36.356)	(74.139)
Despesas de Pessoal	14.a	(750.914)	(1.479.527)	(1.545.625)
Despesas Administrativas	14.b	(648.023)	(1.025.869)	(1.147.987)
Despesas Depreciação		(23.848)	(62.638)	(74.102)
Despesas Tributárias	14.c	(322.754)	(582.045)	(667.521)
Outras Despesas Administrativas	14.d	(319.409)	(704.925)	(539.294)
Resultado operacional		15.919.468	27.167.786	19.473.678
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES		15.919.468	27.167.786	19.473.678
Lucro líquido do semestre/Exercício Antes da Reversão dos juros sobre capital próprio		15.919.468	27.167.786	19.473.678
Lucro Líquido do semestre/exercício		15.919.468	27.167.786	19.473.678
Lucro por lote de mil ações		49,77	84,93	60,88

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 das Mutações do Patrimônio Líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

e semestre findo em 31 de dezembro de 2024

(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				21.816.665	19.473.678	21.816.665
Lucro líquido do exercício						19.473.678
Ajuste de períodos anteriores						-
Destinações do lucro:						
Juros sobre capital próprio			(6.914.200)			(6.914.200)
Reserva legal		973.684	(973.684)			-
Reserva Especial de Lucros			19.473.678		(19.473.678)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2023	55.000.000	7.027.615	56.092.182	89.614.765	-	207.734.562
Mutações do semestre	6.500.000	973.684	5.085.794	21.816.665		34.376.143
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				(33.850.332)		(33.850.332)
Lucro líquido do exercício					27.167.786	27.167.786
Ajuste de períodos anteriores						-
Destinações do lucro:						
Juros sobre capital próprio			(8.776.301)			(8.776.301)
Reserva legal		1.358.389	(1.358.389)			-
Reserva Especial de Lucros			27.167.786		(27.167.786)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2024	59.200.000	8.386.004	68.925.277	55.764.433	-	192.275.715
Mutações do semestre	4.200.000	1.358.389	12.833.095	(33.850.332)		(15.458.847)
Saldo em 01 de julho de 2024	55.000.000	7.590.031	62.578.084	69.898.239	-	195.066.354
Aumento de capital	4.200.000					4.200.000
Ajuste a Valor de Mercado				(14.133.806)		(14.133.806)
Lucro líquido do semestre					15.919.468	15.919.468
Ajuste de períodos anteriores						-
Destinações do lucro:						
Juros sobre capital próprio			(8.776.301)			(8.776.301)
Reserva legal		795.973	(795.973)			-
Reserva Especial de Lucros			15.919.468		(15.919.468)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2024	59.200.000	8.386.004	68.925.277	55.764.433	-	192.275.715
Mutações do semestre	4.200.000	795.973	6.347.193	(14.133.806)		(2.790.640)

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

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

e semestre findo em 31 de dezembro de 2024

(Em reais)

	<u>2º Semestre</u>	<u>Exercícios</u>	
	2024	2024	2023
Fluxos de caixa da atividades operacionais			
Lucro líquido do semestre/exercício	15.919.468	27.167.786	19.473.678
Ajustes ao lucro líquido do semestre/exercício:			
Depreciação	23.848	62.638	74.102
Ajuste ao valor de mercado	(14.133.806)	(33.850.332)	21.816.665
Resultado ajustado do semestre	<u>1.809.510</u>	<u>(6.619.908)</u>	<u>41.364.445</u>
Variação de ativos e obrigações:			
Títulos e valores mobiliários	(1.333.193)	24.808.324	(55.616.272)
Direito por Empréstimos de Ações	2.232.691	(4.925.209)	3.808.204
Negociação e intermediação de valores <i>(ativo)</i>	(32)	9.645.296	(8.863.799)
Créditos diversos	266.145	(556.932)	(805.945)
Rendas a receber	(710.876)	428.740	(1.108.122)
Instrumentos financeiros derivativos	9.741.991	7.632.184	(4.057.568)
Sociais e estatutárias	7.459.856	7.459.856	3.880.770
Fiscais e previdenciárias	(9.120.218)	(22.032.568)	15.063.011
Negociação e intermediação de valores <i>(passivo)</i>	(756.659)	2.455.846	(4.469.804)
Provisão para pagamento a efetuar	<u>264.043</u>	<u>392.403</u>	<u>460.427</u>
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	9.853.258	18.688.031	(10.344.655)
Fluxos de caixa da atividades investimento			
Aumento do imobilizado	(185.100)	(191.210)	(28.283)
Caixa líquido proveniente das atividades de investimento	<u>(185.100)</u>	<u>(191.210)</u>	<u>(28.283)</u>
Fluxos de caixa da atividades financiamento			
Juros sobre capital próprio	(8.776.301)	(8.776.301)	(6.914.200)
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento	<u>(8.776.301)</u>	<u>(8.776.301)</u>	<u>(6.914.200)</u>
Aumento líquido de caixa e equivalente de caixa	<u><u>891.857</u></u>	<u><u>9.720.520</u></u>	<u><u>(17.287.138)</u></u>
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício	34.370.779	25.542.116	42.829.254
Caixa e equivalente de caixa no fim do exercício	<u>35.262.636</u>	<u>35.262.636</u>	<u>25.542.116</u>
Aumento líquido de caixa e equivalente de caixa	<u><u>891.857</u></u>	<u><u>9.720.520</u></u>	<u><u>(17.287.138)</u></u>

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
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
e semestre findo em 31 de dezembro de 2024

Demonstrações do resultado abrangente

	<u>2º Semestre 2024</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Lucro (Prejuízo) do exercício	15.919.468	27.167.786	19.473.678
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 31 de dezembro 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 10/02/2025, 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 exercício findo em 31 de dezembro de 2024 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 estão representadas pelo valor líquido das operações a preços fixos assumidos com compromissos de revenda, no montante de R\$ 35.222.747 (R\$ 25.499.346 em 31 de dezembro de 2023), com vencimento em D+1.

6 - Títulos e Valores Mobiliários

- a) Representados por ações de companhias abertas, em 31 de dezembro de 2024 no total de R\$ 241.560.183 (R\$ 266.368.506 em 31 de dezembro de 2023), sendo que R\$ 4.221.800 estão em garantias exigidas pela B3.
- b) Representados por ações de companhias abertas, em 31 de dezembro de 2024 emprestadas via CBLC no total de R\$ 10.192.111 (R\$ 5.266.902 em 31 de dezembro de 2023).

7 - Instrumentos Financeiros Derivativos

Refere-se a compra a termo de ações em 31 de dezembro de 2024, no total R\$ 12.694.722 efetuadas no mercado, (R\$ 5.062.538 em 31 de dezembro de 2023) com liquidação ocorrendo no prazo de até 120 dias.

8 - Sociais e Estatutários

Declaramos no ano corrente o valor de R\$ 8.776.300,91 referente a Juros sobre capital próprio, restando o saldo de R\$ 14.636.925,77 líquido de imposto de renda retido na fonte.

9 - Fiscais e Previdenciárias

	Circulante		Longo Prazo	
	2024	2023	2024	2023
Impostos e contribuições sobre salários	66.768	70.484		
PIS, COFINS e ISS a recolher	258.532	270.324		
Impostos sobre o lucro				
Imposto de renda e contribuição social diferidos	37.136.289	59.703.176		
Provisão para contingências (i)			3.900.622	3.350.477
Impostos e contribuições a recolher	131	449		
	<u>37.461.720</u>	<u>60.044.433</u>	<u>3.900.622</u>	<u>3.350.477</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		4.008.349		10.520.804
Carteira Própria - Opções		2.407.650		2.714.501
Instituições do mercado		15.409.196	9.645.328	
Pessoas físicas e jurídicas	32	13.276.337		19.410.382
	<u>32</u>	<u>35.101.532</u>	<u>9.645.328</u>	<u>32.645.687</u>

11 - Transações com partes relacionadas

	2024	2023
Despesas de representação a pagar	971.493	564.738

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 31 de dezembro 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	2ª Semest.2024	2024	2023
Receitas com título de renda fixa			
Receitas com renda variável	15.491.594	27.224.010	16.857.154
	15.491.594	27.224.010	16.857.154
Despesas de operações com títulos de renda variável	-5.448.720	-10.096.126	-5.039.434
	-5.448.720	-10.096.126	-5.039.434
	10.042.874	17.127.884	11.817.720

b) Rendas de Instrumentos Financeiros
Derivativos

	2ª semestre 2024	2024	2023
Receitas em operações com derivativos	2.015.492	3.647.139	1.817.004
Despesas em operações com derivativos	-993.862	1.297.515	-2.843.46
	1.021.630	2.349.624	-1.026.45

14 - Outras despesas Operacionais

a) Despesa de pessoal

	2024	2023
Despesas de Pessoal – Proventos	728.453	776.592
Despesas de Pessoal – Benefícios	507.692	494.471
Despesas de Pessoal – Encargos	243.382	274.562
	1.479.527	1.545.625

b) Despesas Administrativas

	2024	2023
Água, energia e gás	25.062	25.328
Aluguéis	50.039	47.507
Comunicação	79.280	81.309
Manutenção e conservação de bens	27.937	24.598
Processamento de dados + treinamento	160.751	163.064
Publicações	1.198	1.198
Serviço do sistema financeiro	352.759	272.915
Despesas com Seguro	8.166	8.422
Despesas Serv. Terceiros	27.500	62.595
Despesas viagens	293.177	461.051
	1.025.869	1.147.987

c) Despesas Tributárias

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Tributos Municipais/Estaduais	43.498	154.001
Cofins	463.266	509.243
Pis	75.281	4.277
	<u>582.045</u>	<u>667.521</u>

d) Outras Despesas Administrativas

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Condomínio	169.015	181.321
Representação	259.078	90.446
Material de expediente	18.884	20.596
Assinaturas diversas	82.796	83.025
Despesas com veículos	61.623	55.358
Despesas diversas	113.529	108.548
	<u>704.925</u>	<u>539.294</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 33,94%.

Índices de Referência	31/12/2024
1 - Patrimônio de Referência – PR	192.275.715
2 - Risco de Crédito – PEPR	775.775
3 - Risco de Ações – PACS	55.385.505
4 - Risco Operacional – POPR	6.153.251
5 - Patrimônio de Referência Mínimo Exigido (2 + 3 + 4)	62.314.531
6 - Excesso de Patrimônio em relação ao limite (1- 5)	129.961.184

VICTOR ADLER - PRESIDENTE
CPF 203.840.097-00

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