

Demonstrações Financeiras

Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

31 de Dezembro de 2024



ÍNDICE

Relatório da administração	2
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras	3
Balanço patrimonial	6
Demonstração do resultado	7
Demonstração do resultado abrangente.....	8
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstração dos fluxos de caixa - indireto.....	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras	11

Relatório da administração

Prezados acionistas,

Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras da Vórtx Distribuidora de Valores e Título Mobiliários LTDA, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2024.

Em 2024, o mercado manteve-se adverso, gerando aumentos na taxa de juros no país e no mundo, com o objetivo de frear o crescimento da inflação. No mercado interno, após um início de ano impactado por quedas da Selic pelo COPOM, tivemos um aumento da inflação no final do ano, o que pressionou o comitê, junto da situação de risco fiscal, a elevar a taxa Selic de 10,75% a.a. em novembro para 12,25% a.a. em dezembro, com perspectivas de aumentos consideráveis já no início de 2025. Com essa taxa mantida em patamares elevados, o mercado de trabalho segue aquecido, fechando dezembro com uma taxa de desemprego de 6,1%, a menor da história do país. No contexto fiscal, o governo vem enfrentando dificuldades em controlar o déficit público, o que pode aumentar a percepção de risco da economia, pressionado ainda mais inflação e a desvalorização do real.

Nos fundos de investimento, o mercado registrou um volume de captação líquida acumulada de R\$ 60,7 bilhões, mas somente em dez/24 foi registrado uma captação negativa de R\$ 150,6 bilhões.

Mesmo com o cenário adverso, o ano de 2024 reafirmou a resiliência do mercado financeiro brasileiro e da Vórtx, tendo resultados consistentes, fortalecendo nossa cultura e reforçando a complementariedade dos nossos negócios e serviços.

Acreditamos que as conquistas desse ano refletem o nosso contínuo desenvolvimento tecnológico, a adoção de políticas de recursos humanos que valorizam e respeitam o colaborador, e consequente construção de excelência operacional, sempre visando oportunidades orgânicas e inorgânicas. Agradecemos o empenho de nossos times diante de um cenário ainda incerto e seguimos confiantes na estabilidade de nossos negócios e no nosso plano de expansão.

A Diretoria



São Paulo Corporate Towers
Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, 1909 – Torre Norte
São Paulo – SP - Brasil
CEP 04543-011
Tel: (5511) 2573-3000
ey.com.br

**Shape the future
with confidence**

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Cotistas da
Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Empresa”), 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 Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. 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 aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Empresa, 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.

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

A Administração da Empresa é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

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

Responsabilidades da Administração pelas demonstrações financeiras

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do 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 da Empresa continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações



**Shape the future
with confidence**

financeiras, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Empresa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Empresa 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 detecta 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 Empresa.
- 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 Empresa, 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 Empresa. 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 Empresa 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.



**Shape the future
with confidence**

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, 28 de fevereiro de 2025.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S. Ltda.
CRC-SP-034519/O

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Fabricio Pimenta', is written over a horizontal line.

Fabricio Aparecido Pimenta
Contador CRC - SP241659/O

ATIVO	Notas	31/12/2024	31/12/2023	PASSIVO	Notas	31/12/2024	31/12/2023
Circulante		770.614	1.048.185	Circulante		715.858	1.006.836
Caixa e Equivalentes de Caixa	4	729.956	1.009.939	Depósitos	9	139.484	237.718
Disponibilidades		729.956	1.009.939				
Títulos e Valores Mobiliários	5	1.196	2.015	Obrigações por Operações Compromissadas	10	517.090	713.256
Aplicações em Operações Compromissadas		1.196	2.015				
Relações Interfinanceiras	6	8.928	4.298	Outras Obrigações	11	59.284	55.862
Contas de Pagamentos Instantâneos		8.928	4.298	Sociais e Estatutárias		5.762	3.549
				Fiscais e Previdenciárias		25.524	28.361
Outros Créditos	7	29.443	31.245	Obrigações por Aquisição de Bens e Direitos		296	-
Rendas a Receber		12.115	13.324	Despesas com Pessoal		2.847	2.493
Adiantamentos e Antecipações		997	480	Outras Despesas Administrativas		982	2.576
Impostos e Contribuições a Compensar		11.178	8.377	Provisão para Contingências		58	53
Créditos Tributários		2.423	1.562	Credores Diversos		240	197
Pagamentos a Ressarcir		1.146	958	Passivo de Contrato		23.575	18.633
Devedores por Depósitos em Garantia		1.231	401				
Devedores Diversos - País		737	2.931	Patrimônio Líquido	12	66.076	50.981
Valores a Receber Sociedade Ligadas	16	-	3.514	Capital Social		8.688	8.688
Provisão para Perdas Esperadas		(384)	(302)	Reserva Legal		1.738	1.738
				Reservas de Lucros		55.650	40.555
Outros Valores e Bens		1.091	688				
Despesas Antecipadas		1.091	688				
Permanente	8	11.320	9.632				
Imobilizado de Uso Intangível		1.788	1.994				
		9.532	7.638				
Total do Ativo		781.934	1.057.817	Total do Passivo		781.934	1.057.817

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

	Notas	01/07/2024 a 31/12/2024	01/01/2024 a 31/12/2024	01/01/2023 a 31/12/2023
Receita de intermediação financeira		77.243	135.152	123.942
Receitas de aplicação em operações compromissadas	4	28.300	51.311	38.313
Receitas de captação	13	45.187	78.312	75.170
Receitas de aplicação em operações compromissadas - longas	5	3.198	4.711	3.513
Receitas de aplicações voluntárias no Banco Central do Brasil	6	380	530	6.673
Receita de aplicações em fundos de investimento		178	288	273
Despesas de intermediação financeira		(45.187)	(78.312)	(75.226)
Despesas de captação	13	(45.187)	(78.312)	(75.226)
Resultado bruto de intermediação financeira		32.056	56.840	48.716
Receitas operacionais		60.313	107.927	90.034
Receitas de prestação de serviços	14	56.161	98.984	83.558
Outras receitas operacionais		4.152	8.943	6.476
Despesas operacionais	15	(52.372)	(99.198)	(72.457)
Despesas administrativas		(19.983)	(36.279)	(24.746)
Despesas de pessoal		(19.465)	(37.455)	(31.948)
Despesas tributárias		(7.083)	(13.141)	(10.923)
Outras despesas operacionais		(4.846)	(10.394)	(3.596)
Depreciação e amortização	8	(995)	(1.929)	(1.244)
Resultado operacional		39.997	65.569	66.293
Resultado não operacional		-	(1)	(200)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		39.997	65.568	66.093
Imposto de Renda e Contribuição Social	19	(13.086)	(22.115)	(24.368)
Provisão para imposto de renda		(8.148)	(13.754)	(15.094)
Provisão para contribuição social		(4.938)	(8.361)	(9.274)
Participações nos lucros	17	(7.593)	(11.767)	(5.554)
Participação estatutário no lucro		(7.593)	(11.767)	(5.554)
Lucro Líquido do período		19.318	31.686	36.172
Quantidade de quotas		8.688.388	8.688.388	8.688.388
Lucro Líquido por quotas (em reais)		2,22341	3,64699	4,16326

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

	01/07/2024 a 31/12/2024	01/01/2024 a 31/12/2024	01/01/2023 a 31/12/2023
Lucro líquido do período	<u>19.318</u>	<u>31.686</u>	<u>36.172</u>
Outros resultados abrangentes do exercício	-	-	-
Resultado abrangente do período	<u>19.318</u>	<u>31.686</u>	<u>36.172</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

	Capital social	Reserva Legal	Reserva especial de lucros	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022	8.688	1.738	17.122	27.548
Lucro líquido do exercício	-	-	36.172	36.172
Dividendos de exercícios anteriores	-	-	(12.739)	(12.739)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	8.688	1.738	40.555	50.981
Lucro líquido do exercício	-	-	31.686	31.686
Dividendos de exercícios anteriores	-	-	(16.592)	(16.592)
Saldos em 31 de dezembro de 2024	8.688	1.738	55.650	66.076
Saldos em 30 de junho de 2024	8.688	1.738	36.332	46.758
Lucro líquido do semestre	-	-	19.318	19.318
Saldos em 31 de dezembro de 2024	8.688	1.738	55.650	66.076

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

	<u>Notas</u>	01/07/2024 a 31/12/2024	01/01/2024 a 31/12/2024	01/01/2023 a 31/12/2023
Atividades operacionais				
Lucro líquido do período		19.318	31.686	36.172
Ajustes ao (lucro)/prejuízo				
Imposto de renda e contribuição social diferidos		9.654	14.640	5.460
Depreciação e Amortização	15	953	862	(1.510)
Provisão para perdas		995	1.929	1.244
Provisão de Participação nos Lucros		113	82	172
		7.593	11.767	5.554
Lucro do período ajustado		28.972	46.326	41.632
Variações em ativos e passivos				
(Aumento)/redução em relações interfinanceiras		(770)	(4.630)	(4.298)
(Aumento)/redução em títulos e valores mobiliários		15.925	820	(2.015)
(Aumento)/redução em outros créditos		(10.296)	856	(14.520)
(Aumento) /redução em outros valores e bens		1.265	(403)	(561)
Aumento/(redução) em outras obrigações		24.296	26.725	32.827
Aumento/(redução) em depósitos		(196.304)	(98.234)	165.412
Aumento/(redução) em obrigações com compromissadas		(374.704)	(196.166)	332.553
Participação nos lucros pagos no período		(5.110)	(9.553)	(5.191)
Impostos e tributos pagos no período		(5.007)	(25.518)	(21.238)
Caixa líquido proveniente (utilizado) nas atividades operacionais		(521.733)	(259.777)	524.601
Atividades de investimento				
(Aquisição)/baixas de imobilizado	8	(348)	(549)	(620)
(Aquisição)/baixas de intangíveis		(77)	(3.066)	(7.534)
Caixa líquido (utilizado) nas atividades de investimento		(425)	(3.615)	(8.154)
Atividades de financiamento				
Dividendos de exercícios anteriores	12.3	-	(16.591)	(12.740)
Caixa líquido (utilizado) nas atividades de financiamento		-	(16.591)	(12.740)
Aumento/(Redução) do caixa e equivalentes de caixa		(522.158)	(279.983)	503.707
Caixa e equivalentes de caixa:				
No início do exercício		1.252.114	1.009.939	506.232
No fim do exercício		729.956	729.956	1.009.939
Aumento/(Redução) do caixa e equivalentes de caixa		(522.158)	(279.983)	503.707

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

1. Contexto operacional

A Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (a "Vórtx", "Distribuidora" ou "Vórtx DTV M Ltda") é sociedade empresária limitada, brasileira de capital fechado, com sede na rua Gilberto Sabino, 215 - Pinheiros, CEP 05425-020, cidade de São Paulo, Estado de São Paulo. A Vórtx tem como objetivo social atuar no mercado de títulos e valores mobiliários em seu nome ou por conta de terceiros.

A Vórtx atua no segmento de Fund Trust oferecendo serviços de Administração Fiduciária de variadas estruturas e tipos de Fundos de Investimento.

No segmento de Corporate Trust, a Vórtx, no exercício de suas atribuições como Agente Fiduciário, realiza de forma diferenciada um ativo monitoramento da estrutura contratual e financeira em emissões de títulos e valores mobiliários.

O serviço de Custódia compreende a liquidação física e financeira dos ativos, sua guarda, formalização, registro, bem como o monitoramento, a administração e informação de eventos associados a esses ativos, fazendo a interface com as centrais depositárias. A Vórtx inclui em seu portfólio a Custódia das mais variadas estruturas e tipos de fundos de investimento, desde os regulados pela instrução CVM 175 até FIDC (Fundos de Investimento em Direitos Creditórios), FIP (Fundos de Investimentos em Participações) e FII (Fundos de Investimento Imobiliário).

As atividades da Vórtx como Escriturador englobam o registro e anotações, eventos societários e averbações das informações relativas à propriedade dos ativos registrados em conta de depósito de ativos individualizada segregando por emissor e tipo de ativo emitido, aberta em nome de cada titular.

Por fim, a Vórtx atua como agente de liquidação em ambientes de negociação de títulos e valores mobiliários e emissor de moeda eletrônica mantendo conta de liquidação no Banco Central do Brasil.

A Vórtx realiza operações compromissadas com capital próprio e com recursos de fundos de investimentos em que atua como administradora fiduciária e custodiante.

Dentre suas atividades como administradora fiduciária, a Vórtx não presta garantia firme de subscrição de valores mobiliários para posterior revenda, não realiza operações de conta margem ou operações de swap em que haja assunção de quaisquer direitos ou obrigações com as contrapartes.

As operações da Vórtx DTVM Ltda. são conduzidas no contexto do Grupo Vórtx no qual a VX Holding Financeira S.A é sua controladora que por sua vez é controlada da Vértera Holding S.A. que atuam integradamente, e certas operações têm a coparticipação ou a intermediação de instituições integrantes do conglomerado. O benefício dos serviços prestados entre essas instituições e os custos das estruturas operacional e administrativas são absorvidos segundo a praticabilidade e razoabilidade de lhes serem atribuídos, em conjunto ou individualmente, por essas instituições.

2. Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras são de responsabilidade da Administração, que em atendimento ao disposto da Resolução BCB nº 02, declara de forma explícita e sem reserva, que as Demonstrações Financeiras estão em conformidade com a regulamentação emanada do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BCB), bem como, que é responsável pelo conteúdo dos documentos contidos neste arquivo, e por consequência, pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorções.

Foram elaboradas a partir das práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária, associadas às normas e instruções do BACEN, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF) e do Comitê de Procedimentos Contábeis (CPC), quando aplicável.

Na elaboração das demonstrações financeiras são utilizadas, quando aplicável, estimativas e premissas na determinação dos montantes de certos ativos, passivos, receitas e despesas de acordo com as práticas contábeis vigentes no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Essas estimativas e premissas foram consideradas na mensuração de provisões para perdas esperadas associadas ao risco de outros créditos e para contingências, de outras provisões e sobre a determinação da vida útil de determinados ativos. Os resultados efetivos podem ser diferentes das estimativas e premissas adotadas.

As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Distribuidora. Todas as informações apresentadas em Reais foram convertidas para milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma. As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico e, quando aplicável, mensuração a valor justo, conforme descrito nas principais práticas contábeis.

Em aderência ao 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 as instituições financeiras somente quando aprovadas pelo Bacen.

Os pronunciamentos contábeis já aprovados são:

Resolução CMN nº 4.924/21 – CPC 00 (R2) - Pronunciamento conceitual básico

Resolução CMN nº 4.924/21 – CPC 01 (R1) - Redução ao valor recuperável de ativos

Resolução CMN nº 4.524/16 – CPC 02 (R2) - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis

Resolução CMN nº 4.818/20 – CPC 03 (R2) - Demonstração dos fluxos de caixa

Resolução CMN nº 4.534/16 – CPC 04 (R1) - Ativo intangível

Resolução CMN nº 4.818/20 – CPC 05 (R1) - Divulgação sobre partes relacionadas

Resolução CMN nº 3.989/11 – CPC 10 (R1) - Pagamento baseado em ações

Resolução CMN nº 4.924/21 – CPC 23 - Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro

Resolução CMN nº 4.818/20 – CPC 24 - Eventos subsequentes

Resolução CMN nº 3.823/09 – CPC 25 - Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes

Resolução CMN nº 4.535/16 – CPC 27 - Ativo imobilizado

Resolução CMN nº 4.747/19 – CPC 31 - Ativo não circulante mantido para venda

Resolução CMN nº 4.877/20 – CPC 33 (R1) - Benefícios a empregados

Resolução CMN nº 4.818/20 – CPC 41 - Resultado por ação

Resolução CMN nº 4.924/21 – CPC 46 - Mensuração do valor justo

Resolução CMN nº 4.924/21 – CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente

Resolução CMN nº 4.975/21 – CPC 06 (R2) – Arrendamento

3. Resumo das principais práticas contábeis

3.1 Apuração do resultado

As receitas são provenientes de serviços qualificados, serviços fiduciários e administração de fundos e são apropriadas ao resultado do exercício pelo regime de competência.

3.2 Caixa e equivalentes de caixa

Correspondem aos recursos utilizados para gerenciamento dos compromissos de curto prazo e, de modo geral, incluem o caixa em espécie, contas bancárias de livre movimentação e aplicações financeiras com liquidez imediata, prazo de vencimento igual ou inferior à que haja risco insignificante de variação no valor de mercado. Já as aplicações financeiras são reconhecidas pelo montante aplicado, acrescidos de rendimentos auferidos, corresponde assim ao seu valor justo de disponibilidades.

3.3 Instrumentos financeiros

3.3.1 Títulos e valores mobiliários e aplicações interfinanceiras de liquidez

A Distribuidora tem ativos financeiros não derivativos registrados em seu balanço composto, basicamente, por aplicações financeiras de liquidez e rentabilidade diárias, portanto, encontram-se pelo seu valor de mercado na data do balanço.

Conforme a regulamentação em vigor, as aplicações são classificáveis em 3 categorias:

- (i) Títulos para negociação;
- (ii) Títulos disponíveis para venda;
- (iii) Títulos mantidos até o vencimento.

Na categoria “Títulos para negociação”, devem ser registrados os títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados.

Na categoria “Títulos disponíveis para venda”, devem ser registrados os títulos e valores mobiliários que não se enquadrem nas categorias descritas nos incisos I e III.

Na categoria “Títulos mantidos até o vencimento”, devem ser registrados os títulos e valores mobiliários, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja intenção e capacidade financeira da instituição de mantê-los em carteira até o vencimento.

3.4 Negociação e intermediação de valores

Registra os valores decorrentes das relações com o mercado (sistema e clientes) relativamente à negociação de valores (títulos, ações, mercadorias e ativos financeiros) por conta própria e por conta de terceiros.

3.4.1 Depósitos

De acordo com a Resolução CMN nº 4.871/2020, a Distribuidora deverá manter conta de registro utilizada exclusivamente com saldos dos recursos com liquidez imediata de clientes.

3.4.2 Obrigações por operações compromissadas

As operações compromissadas são demonstradas pelo custo de aquisição, acrescido de variações monetárias e juros contratados. Quando o valor de realização de um determinado ativo for inferior ao valor registrado contabilmente, é registrada provisão para ajuste deste ativo ao seu respectivo valor de realização.

3.5 Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de outros créditos

É constituída com base na expectativa de perdas na realização de rendas a receber por serviços prestados, tomando por base critérios que atendam

conjuntamente, a pontualidade no recebimento dos serviços prestados determinado tomador, a sua capacidade econômico-financeira, bem como a sua liquidez.

3.6 Imobilizado de uso

O imobilizado de uso está contabilizado ao custo de aquisição e a depreciação foi calculada pelo método linear, com base em taxas que levam consideração a vida útil e econômica dos bens segundo parâmetros e taxas estabelecidos pela legislação tributária, sendo de 20% a.a. para 'Sistema de processamento de dados' e 'Sistema de comunicação', e de 10% a.a. para as demais contas.

3.7 Intangível

O intangível é formado por desenvolvimento de softwares e carteira de cliente. Os softwares estão contabilizados ao custo de aquisição, sendo que a amortização foi calculada pelo método linear, com base em taxas que levam em consideração o tempo de vida útil dos softwares até novos investimentos necessários, sendo utilizado o padrão de 20% a.a.

A carteira de cliente é mensurada no reconhecimento inicial ao custo de aquisição e, deduzida da amortização correspondente. A estimativa da vida econômica da carteira é de 10 anos com base na expectativa de obtenção de fluxos positivos e benefícios econômicos do ativo.

3.8 Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social

A alíquota utilizada para provisão do imposto de renda de pessoa jurídica é de 15% acrescida de adicional de 10% sobre o lucro tributável anual excedente a R\$ 240 mil. A alíquota da contribuição social sobre o lucro líquido, é de 9% sobre o lucro tributável.

3.9 Redução ao valor recuperável (“*impairment*”)

Ativos financeiros

São avaliados a cada data de apresentação, para verificar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável.

A redução do valor recuperável é calculada pela diferença entre o valor contábil e o valor presente dos futuros fluxos de caixa estimados, descontados à taxa de juros efetiva original do ativo. As perdas são reconhecidas no resultado e refletidas em uma conta de provisão contra recebíveis. Os juros sobre o ativo que perdeu valor continuam sendo reconhecidos através da reversão do desconto. Quando um evento subsequente indica reversão da perda de valor, a diminuição na perda de valor é revertida e registrada no resultado.

Ativos não financeiros

O valor contábil dos ativos não financeiros da Distribuidora, que não o imposto de renda e contribuição social diferidos, é revisto a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é determinado.

3.10 Benefícios a empregados

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal conforme o serviço relacionado seja prestado.

O passivo é reconhecido pelo montante do pagamento esperado, sob os planos de bonificação em dinheiro ou participação nos lucros de curto prazo, a Distribuidora tem uma obrigação legal ou construtiva de pagar em função de serviço prestado pelo empregado.

3.11 Contingências e provisões para riscos e obrigações legais

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes e das obrigações legais são efetuadas de acordo com os critérios

definidos no CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, aprovados pela Resolução nº 3.823/09, da seguinte forma:

Ativos contingentes: Não são reconhecidos nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabe mais nenhum recurso.

Provisões para risco: São avaliados por assessores jurídicos e pela Administração, levando em conta a probabilidade de perda de uma ação judicial ou administrativa que possa gerar uma saída de recursos que seja mensurável com suficiente segurança. São constituídas provisões para os processos classificados como perdas prováveis pelos assessores jurídicos e divulgados em notas explicativas.

Passivos contingentes: São incertos e dependem de eventos futuros para determinar se existe probabilidade de saída de recursos. Passivos dessa natureza não são provisionados, mas divulgados se classificados como perda possível; e não provisionados, nem divulgados, se classificados como perda remota.

Obrigações fiscais correntes (fiscais e previdenciárias): São referentes a demandas judiciais e que estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos e contribuições.

3.12 Resultado

3.12.1 Receita operacional

A receita é mensurada pelo valor justo da contrapartida recebida, deduzida de quaisquer estimativas de devoluções, descontos comerciais e/ ou bonificações concedidas ao cliente e outras deduções similares.

A receita operacional da Distribuidora é formada pela prestação de diversos serviços financeiros e de gestão de carteiras de investimento de clientes, previamente contratados.

As receitas são reconhecidas mensalmente, considerando a efetiva prestação de serviço contratado, ao logo dos prazos.

O recebimento pela prestação de serviço, ocorre em média até 15 dias do mês subsequente ao da referida prestação, para alguns serviços de natureza fiduciária, pode haver o faturamento e recebimento antecipado do preço contratado, sendo tais recursos registrados como receita antecipada que é baixada conforme regime de competência.

Considerando esses aspectos, as receitas são registradas pelo valor que reflete a expectativa da Distribuidora de receber pela contrapartida dos serviços oferecidos aos clientes.

Deste modo, o momento correto da transferência dos benefícios invariavelmente atende ao princípio da competência de cada atividade desempenhada, independentemente do recebimento antecipado ou postecipado.

3.12.2 Resultado auferido nos investimentos em aplicações financeiras (receitas e despesas):

As receitas abrangem receitas de juros sobre recursos investidos e variações. A receita de juros é reconhecida no resultado, através do método dos juros efetivos.

Quando aplicável, as despesas abrangem despesas com juros sobre empréstimos, líquidas do desconto a valor presente das provisões e variações de ativos financeiros mensurados por meio do resultado, perdas por redução ao valor recuperável (“*impairment*”) reconhecidas nos ativos financeiros.

3.12.3 Resultado recorrente e não recorrente

Resultado não recorrente é o resultado que esteja relacionado com as atividades atípicas da instituição e não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. O resultado recorrente corresponde as atividades típicas da instituição e tem previsibilidade de ocorrer com frequência nos exercícios futuros.

Os resultados recorrentes e os não recorrentes são apresentados de forma segregada.

3.12.4 Despesa operacional

A despesa operacional da Distribuidora é formada pelo montante de juros, ágios/deságios e atualização monetária apuradas em obrigações com terceiros e são reconhecidas pelo regime de competência, quando existe evidência convincente: (i) de que os riscos e benefícios mais significativos inerentes aos contratos foram transferidos para a Distribuidora; e (ii) de que o valor da despesa operacional possa ser mensurado de maneira confiável.

4. Caixa e Equivalentes de Caixa

	31/12/2024	31/12/2023
Disponibilidades		
Bancos conta movimento	348	1.747
Aplicações em operações compromissadas (i)	729.607	1.008.191
Banco Central - outras reservas	1	1
Total	729.956	1.009.939

(i) Referem-se a aplicações com remuneração pré-fixada a taxa SELIC com índice de 12,25% a.a., as aplicações estão lastreadas por Títulos do Tesouro compradas com compromisso de revenda e vencimento em 01 dia útil, com contraparte Vórtx DTVM, Banco Votorantim e Caixa. O resultado apurado no exercício de 2024 foi de R\$ 51.311 (R\$ 38.313 em 2023).

5. Títulos e Valores Mobiliários

	31/12/2024	31/12/2023
Títulos e Valores Mobiliários para negociação		
Aplicações em operações compromissadas (i)	1.196	2.015

Total	1.196	2.015
--------------	--------------	--------------

(i) A Vórtx DTVM adota como estratégia de negócios investir parte dos recursos em aplicações com características de longo prazo. Em 31 de dezembro de 2024 montante de R\$1.196 (R\$ 2.015 em 2023), refere-se a aplicações com remuneração pré-fixada a taxa SELIC com índice de 12,25% a.a. que estão lastreadas por Letras Financeira do Tesouro e vencimento em março/2030. O resultado apurado no exercício de 2024 foi de R\$ 4.711 (R\$ 3.513 em 2023).

6. Relações Interfinanceiras

	31/12/2024	31/12/2023
Contas de Pagamentos Instantâneos		
Banco Central - Reserva SPI (PIX) (i)	8.928	4.298
Total	8.928	4.298

(i) O saldo relativo à conta Banco Central – Reserva SPI, refere-se ao depósito equivalente à soma dos saldos positivos em conta de investimento de clientes. O resultado apurado no exercício de 2024 foi de R\$ 530 (R\$ 6.673 em 2023).

7. Outros Créditos

	31/12/2024	31/12/2023
Rendas a Receber		
Serviços prestados a receber (i)	12.115	13.324
Subtotal	12.115	13.324
Adiantamentos e Antecipações		
Adiantamento sobre salários	836	479
Adiantamento diversos	-	1
Adiantamento imobilizações	161	-
Subtotal	997	480
Impostos e Contribuições a Compensar (ii)		
Impostos a compensar	10.093	7.058
Impostos retidos sobre serviços prestados	1.085	1.319
Subtotal	11.178	8.377
Créditos Tributários	2.423	1.562
Devedores Diversos - País		
Valores a receber (iii)	737	2.931
Subtotal	737	2.931
Devedores por Depósitos em Garantia (iv)	1.231	401
Pagamentos a Ressarcir (v)	1.146	958

Valores a Receber Sociedade Ligadas

Vórtx Serviços Fiduciários Ltda	-	1.366
Vórtx QR Tokenizadora Ltda	-	2.148
Subtotal	-	3.514

Provisão para perdas esperadas

Provisão para perdas esperadas (vi)	(384)	(302)
Subtotal	(384)	(302)

Total	29.443	31.245
--------------	---------------	---------------

(i) Trata-se de rendas a receber oriundas de serviços prestados pela instituição financeira conforme demonstrado na NE 14.

(ii) O saldo de impostos a recuperar é composto pelas retenções de IR e PCC sobre os serviços prestados, bem como as antecipações de IR e CS do ano corrente e outros pagamentos indevidos ou a maior.

(iii) Trata-se de termo de compromisso firmado entre Vórtx DTVM e Votorantim Asset em representação ao FIM Skywalker.

(iv) Trata-se, substancialmente, a depósito judicial entre CVM x Vórtx DTVM que estão aguardando decisão do juiz.

(v) Trata-se dos valores a receber de reembolsáveis, cujos pagamentos das despesas foram realizados pela Vórtx DTVM e os reembolsos pelos fundos acontecem posteriormente.

(vi) É constituída com base na expectativa de perdas sobre as rendas a receber por serviços prestados. Para o cálculo da respectiva provisão é observado o disposto na nota explicativa 3.5.

8. Permanente

	31/12/2023	01/01/2024 a 31/12/2024			31/12/2024		
	Saldo Contábil	Aquisições	Baixas	Depreciação	Custo	Depreciação Acumulada	Saldo Contábil
Imobilizado de Uso							
Instalações	45	-	-	(32)	292	(279)	13
Mobiliário	145	-	-	(20)	211	(87)	124
Equipamentos de informática	1.761	181	-	(660)	3.731	(2.448)	1.283
Leasing - Equipamentos de informática	-	344	-	(28)	344	(28)	316
Equipamentos de comunicação	37	24	-	(14)	111	(64)	47
Equipamentos de segurança	6	-	-	(2)	8	(3)	5
Total	1.994	549	-	(756)	4.698	(2.910)	1.788

	31/12/2023	01/01/2024 a 31/12/2024			31/12/2024		
	Saldo Contábil	Aquisições	Baixas	Amortização	Custo	Amortização Acumulada	Saldo Contábil

Intangível							
Licenças e direitos de uso	513	146	-	(156)	1.193	(690)	504
Carteira de fundos de investimento (i)	7.125	2.920	-	(1.017)	10.421	(1.393)	9.028
Total	7.638	3.066	-	(1.173)	11.614	(2.083)	9.532

(i) Em decorrência da estratégia de negócio que visa ampliar a geração de receita da área de *Funds Trust*, em 02 de junho de 2023 houve a aquisição da carteira de fundos de investimento da Warren Brasil Participações Societárias S.A, onde foram adquiridos 124 fundos que juntos totalizam R\$ 6.617.662 (seis bilhões, seiscentos e dezessete milhões e seiscentos e sessenta e dois mil reais) de patrimônio líquido, gerando uma receita mensal pela prestação de serviços de administração fiduciária e custódia de aproximadamente R\$ 556 (quinhentos e cinquenta e seis mil reais). Em janeiro de 2024 foi realizado pagamento adicional no valor de R\$ 2.920, decorrente de cláusula de sucesso do contrato de aquisição.

9. Depósitos

Referem-se, substancialmente a saldos de clientes mantidos em contas de pagamento pré-pagas, que constituem patrimônio separado, que não se confunde com o da instituição de pagamento, conforme art. 12 da Lei nº 12.865, de 9 de outubro de 2013.

Em 26 de julho de 2021 o Banco Central do Brasil (“BCB”) concedeu autorização para a Vórtx atuar na prestação de serviços de emissão de moeda eletrônica.

Em 31 de dezembro de 2024 os saldos em trânsito entre contas de pagamento da mesma instituição e os valores a pagar a instituições participantes de arranjo de pagamento, relativos a transações de pagamento originadas de titular de conta de pagamento é de R\$ 139.484 (em 2023, R\$ 237.718).

10. Obrigações por Operações Compromissadas

31/12/2024

31/12/2023

Carteira de Terceiros

LTN - Letras do tesouro nacional (i)	517.090	520.173
NTN - Notas do tesouro nacional	-	193.083
Total	517.090	713.256

(i) Contraparte Vórtx DTVM, Banco Votorantim e Caixa.

11. Outras Obrigações

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Sociais e Estatutárias		
Participação nos lucros (i)	5.762	3.549
Subtotal	5.762	3.549
Fiscais e Previdenciárias		
Impostos e contribuições sobre o lucro	22.977	25.878
Impostos e contribuições sobre salários	1.283	1.152
Impostos e contribuições a recolher	1.264	1.332
Subtotal	25.524	28.362
Obrigações por Aquisição de Bens e Direitos	296	-
Subtotal	296	-
Despesas com Pessoal	2.847	2.493
Subtotal	2.847	2.493
Outras Despesas Administrativas		
Contas a pagar	982	2.576
Subtotal	982	2.576
Provisão para contingências		
Provisão para Contingência Trabalhista (ii)	58	53
Subtotal	58	53
Credores diversos		
Outros credores	240	197
Subtotal	240	197
Passivo de Contrato (iii)	23.575	18.632
Subtotal	23.575	18.632
Total	59.284	55.862

(i) A Vórtx DTVM possui um programa de participação dos empregados nos resultados, e seu pagamento está condicionado ao cumprimento de metas nele estabelecidas.

(ii) Provisão de contingência trabalhista conforme detalhamento na NE 20.

(iii) Refere-se a contratos do segmento de serviços fiduciários, faturados antecipadamente e cuja receita será

reconhecida até o término da prestação de serviço, conforme sua efetiva prestação e registrado de acordo com regime de competência.

12. Patrimônio Líquido

12.1 Capital Social

O capital social em 31 de dezembro de 2024 é de R\$ 8.688, e está representado por 8.688.388 de quotas a R\$ 1,00 por cota (em 2023, 8.688.388 quotas) totalmente integralizadas na data do balanço, por quotistas domiciliados no país.

12.2 Reserva de Legal

A reserva legal será constituída obrigatoriamente à base de 5% do lucro líquido do exercício, até o limite de 20% do capital social. Essa reserva deve ser obrigatoriamente mantida e poderá ser utilizada somente para aumento do capital social ou absorção de prejuízos.

Em 31 de dezembro 2024 não houve constituição de reserva legal obedecendo ao limite de 20% do capital social.

12.3 Distribuição dos Lucros

Durante o exercício de 2024 foram pagos R\$ 16.591 a título de dividendos, sendo R\$ 12.209 de dividendos relativos ao exercício social de 2023 e R\$ 4.383 relativos à reserva de lucro de exercícios anteriores, aprovados na reunião de sócios de 04 de abril de 2024 (em 2023, R\$ 12.739).

12.4 Reserva de Lucros

A reserva de lucros em 31 de dezembro de 2024 é de R\$ 55.650, (R\$ 40.555 em 2023).

13. Despesas e Receitas de Captação

Referente despesas e receitas para captação de recursos com operações compromissadas, lastreadas com títulos próprios ou de terceiros, que constituam custo efetivo Vórtx. No exercício findo em 31 de dezembro de 2024 R\$ 78.312 de receita e despesa, (Em 2023, R\$ 75.170 de receita e R\$ 75.226 de despesa).

14. Receitas de Prestação de Serviços

A Distribuidora é responsável pela administração de recursos de terceiros, cujos patrimônios totalizaram R\$ 55.571.308 em 31 de dezembro de 2024 (em dezembro 2023, R\$ 43.897.113), além de representar como custodiante o montante de R\$ 81.900.913 em Cédulas de Crédito Imobiliário e o montante de R\$ 63.226.188 Direitos Creditórios (em 2023, R\$ 94.451.144). Em 31 de dezembro de 2024 a Distribuidora administrava 392 fundos de investimentos (em 2023, 338 fundos). Estas atividades e os relacionamentos com estas entidades são primordialmente responsáveis pelas receitas originadas no exercício conforme abaixo:

	01/07/2024 a 31/12/2024	01/01/2024 a 31/12/2024	01/01/2023 a 31/12/2023
Agente Fiduciário	11.048	21.785	19.243
Escrituração	9.399	17.880	14.231
Custódia	6.667	12.726	11.120
Agente de Liquidação	3.977	7.940	8.365
Outros Serviços (i)	9.683	12.214	11.338
Taxa de Administração	6.203	6.498	7.486
Taxa de Implantação de fundos	3.878	6.188	2.014
Taxa de Assembleia de Corporate	933	6.048	-
Distribuição	2.733	4.757	8.281
Escrow	1.640	2.948	1.480
Total	56.161	98.984	83.558

(i) Os valores em Outros Serviços, referem-se substancialmente aos serviços de Taxa de Verificação, Representação, Agente de Garantia, Taxa de Registro, Agente Digitador, Taxa de Implantação de Fundos.

15. Despesas Operacionais

	01/07/2024 a 31/12/2024	01/01/2024 a 31/12/2024	01/01/2023 a 31/12/2023
Despesas administrativas			
Água, energia e gás	(105)	(252)	(353)
Aluguel	(1.872)	(3.743)	(3.618)
Despesas de comunicação	(171)	(374)	(316)
Despesas de manutenção e conservação	(27)	(110)	(45)
Despesas com material de escritório	(21)	(40)	(45)
Despesas de processamento de dados	(12.569)	(22.424)	(13.132)
Despesas de promoções e relações públicas	(1.224)	(2.260)	(1.337)
Serviços de terceiros	(250)	(429)	(459)
Serviços técnicos especializados	(3.095)	(5.134)	(3.635)
Outras despesas administrativas	(649)	(1.513)	(1.806)
Subtotal	(19.983)	(36.279)	(24.746)
Despesas de pessoal			
Remuneração	(12.057)	(23.308)	(19.432)
Encargos sociais	(3.983)	(7.785)	(6.089)
Benefícios	(3.425)	(6.362)	(6.427)
Subtotal	(19.465)	(37.455)	(31.948)
Despesas tributárias			
Outros impostos, taxas e contribuições	(7.083)	(13.141)	(10.923)
Subtotal	(7.083)	(13.141)	(10.923)
Outras despesas operacionais			
Despesas sistema financeiro	(2.789)	(5.152)	(2.254)
Outras despesas operacionais	(2.057)	(5.242)	(1.342)
Subtotal	(4.846)	(10.394)	(3.596)
Depreciação e amortização			
Depreciação de instalações	(15)	(32)	(86)
Depreciação de mobiliários	(40)	(21)	(21)
Amortização de softwares	(82)	(156)	(148)
Amortização de carteira de fundos	(521)	(1.017)	(375)
Subtotal	(995)	(1.929)	(1.244)
Total	52.372	99.198	72.457

16. Transações com Partes Relacionadas

	Ativo	
	31/12/2024	31/12/2023
Valores a Receber		
Vórtx Serviços Fiduciários Ltda	-	1.366
Vórtx QR Tokenizadora Ltda	-	2.148
	-	3.514

	Passivo	
	31/12/2024	31/12/2023
Depósitos a vista		
Vx Holding Financeira	344	3.451
Vórtx Serviços Fiduciários Ltda	877	258
Vx Roma Participações Ltda	6	277
Vértera Holding S.A	11	13.201
VX Pavarini DTVM Ltda	905	543
VX Sociedade Crédito Direto S.A	2.491	-
VX QR Participações Ltda	9	-
	4.643	17.730
Carteira de Terceiros		
Vórtx Serviços Fiduciários Ltda	26.870	24.745
Vx Roma Participações Ltda	47	-
Vértera Holding S.A	20.497	49.279
VX Pavarini DTVM Ltda	16.911	14.450
	64.325	88.474
	Receitas	
	31/12/2024	31/12/2023
Vórtx QR Tokenizadora Ltda	-	2.148
Vórtx Serviços Fiduciários Ltda	-	1.366
	-	3.514

17. Participação no Resultado

A Vórtx DTVM possui programa de participação dos empregados nos resultados, e seu pagamento está condicionado ao cumprimento de metas nele estabelecidas. Durante o exercício de 2024, a Vórtx DTVM destinou R\$ 11.767 a título de participação nos resultados aos seus empregados (em 2023, R\$ 5.554).

18. Despesas Tributárias

Compostas, substancialmente, por impostos diretos calculados sobre as receitas de serviços prestados, sendo PIS e COFINS no montante de R\$ 7.303 (em 2023, R\$ 6.183) e ISS no montante de R\$ 4.505 (em 2023, R\$ 3.918).

19. Imposto de Renda e Contribuição Social

	31/12/2024		31/12/2023	
	Imposto de Renda	Contribuição Social	Imposto de Renda	Contribuição Social

Resultado antes da tributação	53.801	53.801	66.093	66.093
Adições (exclusões)	1.883	1.883	1.103	1.103
Participações no lucro	2.214	2.214	(5.554)	(5.554)
Valor base para tributação	57.898	57.898	61.642	61.642
Alíquotas vigentes (IRPJ 15% e CSLL 9%)	8.685	8.685	9.246	9.246
Excedente IRPJ 10%	5.766	-	6.140	-
Incentivos fiscais	(159)	-	(146)	-
Ajustes exercícios anteriores	-	-	796	594
Constituição de ativo fiscal diferido sobre diferenças temporárias	(538)	(322)	(145)	(87)
Ativo fiscal diferido sobre diferenças temporárias - Ajustes exercícios anteriores	-	-	(796)	(594)
Total	13.753	8.362	15.096	9.159

20. Ativos e Passivos Contingentes

Os passivos contingentes são reconhecidos quando, baseado na opinião de assessores jurídicos, e se for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, gerando uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Em síntese, são obrigações potenciais decorrentes dos processos judiciais e/ou administrativos.

Os ativos contingentes são reconhecidos quando a administração possui total controle da situação ou quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos.

Atualmente, a Vórtx DTVM possui uma reclamação trabalhista classificada como provável, havendo o provisionamento no valor de R\$ 56 (\$53 em 2023) e quatro reclamações trabalhistas classificadas com o risco de perda possível, possuindo um valor de causa estimado global de R\$ 1.842. Nenhuma delas exige provisionamento.

Quanto aos serviços Funds Trust, a Vórtx DTVM é ré em uma ação referente à atuação como custodiante de fundo de investimento (1040803-67.2021.8.26.0100) com prognóstico possível e ainda aguardando prolação de sentença, tendo o valor de causa de R\$ 962 e outra ação referente à atuação como administrador fiduciário (0707047-72.2024.8.07.0001) igualmente com prognóstico de perda possível e ainda aguardando prolação de sentença e cujo valor de causa é de R\$ 93. Nenhuma delas

exige provisionamento. Além disso, existe uma execução fiscal envolvendo Fundo de Investimento administrado pela Vórtx DTVM cujo prognóstico é respectivamente é provável e o dois outros possíveis, com estimados em R\$ 58 (5003017-75.2024.4.03.6182), R\$ 66 (5025992-96.2021.4.03.6182) e R\$ 568 (5007155-85.2024.4.03.6182) respectivamente, em todos os casos já houve depósito judicial do valor integral.

Quanto aos serviços de Corporate Trust, a Vórtx DTVM é ré em algumas ações decorrentes dos serviços de custódia. Nestes casos, tendo em vista previsão contratual, a contratação de escritório de advocacia que patrocina a defesa e pagamento de eventual condenação é de responsabilidade do próprio emissor. Foi ajuizada contra a Vórtx cumprimento de sentença referente a cobrança de honorários sucumbenciais decorrentes de ação judicial, sendo devido pela Vórtx o valor de R\$ 70, o qual já foi pago, aguardando-se apenas a extinção da ação.

No exercício de agente fiduciário, a Vórtx – por imposição legal e regulatória – representa a comunhão de investidores, devendo constar como parte em processos judiciais para exercer a defesa do interesse da comunhão. Para tais casos, os investidores constituem fundo de reserva específico para contratação de advogados e pagamento de eventuais verbas sucumbenciais. Neste sentido, destaca-se a execução ajuizada pela Vórtx, representando a comunhão de investidores, no e respectivos embargos à execução opostos. Eventuais verbas sucumbenciais serão arcadas pelos investidores.

Além disso, a Vórtx DTVM é ré em processo ajuizado por Almir Sampaio Neves requerendo a condenação por danos morais no valor de R\$ 12. O processo ainda aguarda prolação de sentença e possui prognóstico de perda possível.

Por fim, existem riscos em contingência passiva em dois processos administrativos instaurados no âmbito da Comissão de Valores Mobiliários, ambos classificados como perda possível, e que versam sobre as verificações e diligências realizadas no exercício da atuação da Vórtx DTVM como agente fiduciário, possuindo o primeiro a exposição financeira no valor de R\$ 100 e o segundo não sendo ainda possível mensurar. Em nenhum caso há necessidade de provisionamento.

21. Gerenciamento de Riscos

21.1 Riscos Financeiros

Os riscos financeiros são decorrentes das características do modelo de negócios adotado que impactam diretamente nos ativos e passivos da Distribuidora, a Vórtx considera o risco de mercado, de crédito, de liquidez e contraparte em seu gerenciamento de riscos e capital. A Distribuidora desenvolve políticas e processos para adequar os níveis de exposição ao risco as recomendações dos reguladores e alinhado a sua estratégia refletida na Declaração de Apetite por Riscos (RAS).

21.1.1 Riscos de Mercado

A Vórtx atua de forma conservadora em relação à exposição a esse risco, sem possuir carteira de negociação, nem empregar seu capital na atividade de intermediação de negócios e nem alavancar seus recursos de caixa. Em relação ao risco de perda associado a oscilações e/ou paridades entre moedas estrangeiras, a instituição é prestadora de serviços e não terá posição em papéis vinculados a taxa cambial. Vale ressaltar a política de investimentos da Vórtx é fundamentada em aplicações financeiras de perfil conservador, títulos ou ativos considerados de baixo nível de risco de perda.

Não há exposição relevante nem variações significativas sobre a posição do capital próprio da Vórtx e o seu Patrimônio de Referência está sempre enquadrado nos limites legais estabelecidos.

21.1.2 Riscos de Liquidez

A Vórtx adota posição conservadora frente ao Risco de Liquidez e realiza o controle diário do seu fluxo de caixa a fim de gerenciar tal risco e cumprir as normas vigentes. O apetite da Vórtx por ativos de baixa liquidez é baixo, sendo que as reservas de caixa serão investidas prioritariamente em instrumentos de dívida pública e outros de alta liquidez.

21.1.3 Riscos de Crédito

A Vórtx não realiza concessão de crédito, uma vez que sua atuação é completamente focada na prestação de serviços ao mercado financeiro e de capitais, o que implica em seus recursos serem provenientes de relacionamentos e contratos com clientes, explicando a posição adotada para o tratamento do risco de crédito na instituição. Em relação aos recursos próprios, a Distribuidora pode investir seu caixa e reservas em instrumentos de baixo risco como a dívida pública, realizar operações compromissadas ou de zeragem com contrapartes de baixo ou médio risco.

21.1.4 Riscos de Contraparte

A Vórtx pelas características de suas atividades, como prestadora de serviços, entende estar sujeita ao risco de contraparte relacionado aos seus contratos e do relacionamento com clientes. Em relação ao capital próprio, não estabelece posições arrojadas, como derivativos ou contratos de alavancagem.

21.2 Gestão de Riscos Não-Financeiros

Os riscos não financeiros são decorrentes do modelo de negócios da Vórtx, sendo eles: operacional, legal/regulatório e socioambiental. A Distribuidora entende a importância da gestão dos riscos não financeiros e possui mapeado em seu planejamento metas para acompanhá-los e mitigá-los em seus processos cotidianos, garantindo a adequação aos níveis de exposição declarados e para se manter em posição de destaque no mercado financeiro.

21.2.1 Risco Operacional

A Vórtx é uma fintech e pelas características de seu modelo de negócios entende-se que o risco operacional é de grande importância e portando atua de forma moderada em relação a esse risco, avaliando cada um dos seus processos e classificando o nível de risco individualmente.

21.2.2 Risco Legal e Regulatório

A Vórtx trabalha para mitigar o risco legal e/ou regulatório, pois é regulada pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e entende a necessidade de manter autorização de funcionamento e operação, licenças e permissões fundamentais para a continuidade da Distribuidora.

21.2.3 Risco Reputacional

Para tratamento do risco reputacional, a Vórtx adota o processo de *due diligence* e KYC (*Know Your Client*) prévios em relacionamentos com clientes e parceiros, maneira de mitigar não só o risco reputacional, mas também outros riscos do modelo de negócios. A Vórtx reserva-se o direito de vetar ou recusar relacionamento com clientes, parceiros e contrapartes que não se enquadrem nas iniciativas promovidas ou patrocinadas pela empresa.

21.2.4 Risco Socioambiental

A política de risco socioambiental adotada pela Vórtx abrange todos os colaboradores, incluídos sócios, associados, funcionários e outras pessoas de interesse, desta forma garantir a convicção de que responsabilidade social e ambiental estão alinhadas com o espírito e valores da Vórtx e o reconhecimento de que estes riscos podem afetar os negócios em diversas dimensões. É baseada em cinco instrumentos fundamentais:

- (i) Sustentabilidade do negócio: revisão periódica das diretrizes e práticas socioambientais da Distribuidora e sua cadeia de valor, de modo a estimular a gestão responsável, a redução da “pegada” (*footprint*) da Vórtx, e a inovação com viés responsável;
- (ii) Relacionamentos sustentáveis com clientes, parceiros e contrapartes: processo de *due diligence* e KYC de clientes, parceiros e contrapartes que incorpore dimensões socioambientais, de modo a mitigar riscos e exposição a relacionamentos; e processo de monitoramento de relacionamentos com clientes, contrapartes e, principalmente, parceiros, com a intenção de verificar a adesão a

- princípios socioambientais e mitigar riscos supervenientes;
- (iii) Juridificação progressiva de princípios socioambientais: progressivamente incorporar em produtos, regulamentos, contratos e condições de prestação de serviços cláusulas com declarações e obrigações relacionadas a princípios socioambientais da Vórtx;
- (iv) Promoção da diversidade: respeitar a diversidade e promover ações de tolerância, garantindo igualdade de oportunidades e engajamento;
- (v) Treinamento: orientação e treinamento de Colaboradores.

22. Limites Operacionais

Em 31 de dezembro de 2024, a Distribuidora encontra-se enquadrada nos limites de capital e patrimônio compatível com o risco da estrutura dos ativos, conforme normas e instruções estabelecidas pela Resolução nº 2.099/94 e legislação complementar.

23. Ouvidoria

O componente organizacional encontra-se em funcionamento e sua estrutura atende às disposições estabelecidas por meio da Resolução CMN 4.433, de 23 de julho de 2015.

24. Resultados não Recorrentes

Não houve eventos não recorrentes no exercício de 2024 e 2023.

25. Prestação de Outros Serviços de Política de Independência do Auditor

Informamos que a Empresa contratada para auditoria das demonstrações financeiras da Distribuidora não prestou no exercício outros serviços que não sejam de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, nos quais o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho e nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover o interesse deste.

26. Outros Assuntos

No exercício de 2024, não identificamos fatos relevantes que remetam à uma situação de deterioração de nossas operações e/ou negócios, até o presente momento. Contudo, a Vórtx seguirá observando atentamente os desdobramentos futuros dessa situação.

27. Eventos Subsequentes

As Resoluções nº 4.966, de 2021 e nº 352 de 2023, do Banco Central do Brasil, estabelecem novas diretrizes relacionadas à gestão de risco de crédito e à classificação de ativos financeiros pelas instituições financeiras e pelas sociedades que atuam no mercado de crédito. Dentre as exigências previstas, a Resolução determina que as instituições devem atender a determinadas exigências de governança, controle e reporte sobre as suas carteiras de crédito.

No entanto, conforme as atividades desenvolvidas pela Vórtx DTVM, ratificamos que a Distribuidora não possui carteira de crédito, não realizando operações de concessão de crédito ou atividades correlatas. Dessa forma, considerando o escopo das disposições da Resolução nº 4.966 e a natureza das nossas operações, não há a necessidade de conformidade com os requisitos estabelecidos por essa normativa.

Essa posição é confirmada pela análise da estrutura organizacional e das operações da Distribuidora, as quais são limitadas as operações de Funds Trust e Corporate Trust e não envolvem operações que exigem a aplicação das regras de gestão de risco de crédito.

Atualmente, o reconhecimento da perda esperada é realizado com base em métricas descritas em política interna.

Portanto, a Distribuidora não está sujeita aos requisitos da Resolução 4.966, e não foram realizados ajustes ou alterações nos processos internos em função dessa regulamentação.

José Aparecido da Silva
Contador
CRC/SP nº 1SP152186/O-4

