

# **Demonstrações Financeiras**

## **Trinus Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.**

31 de dezembro de 2024 e 2023,  
com relatório do auditor independente

## Relatório da administração

Senhores,

Atendendo às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras da **Trinus Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.** ("**Trinus Investimentos**" ou "Companhia") relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

## Mensagem da Administração

A **Trinus Investimento** tem por objeto social de uma Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (DTVM) estão voltados para a intermediação financeira entre emissores de títulos e investidores, oferecendo diversificação de investimentos, acesso ao mercado de capitais para captação de recursos por parte de empresas, proteção ao investidor através do cumprimento de regulamentações, prestação de assessoria financeira, incentivo à inovação financeira, contribuição para o desenvolvimento econômico ao estimular o crescimento empresarial e promover a educação financeira entre os investidores.

Em cumprimento às disposições regulatórias dispostas nas Resoluções N° 4.557/17 e N° 4.968/21, publicadas pelo Conselho Monetário Nacional – CMN, a Trinus Investimentos e Trinus SCD mantém uma estrutura de gerenciamento de riscos e gestão de capital.

Em 31 de dezembro 2024, os limites operacionais da **Trinus Investimentos**, contemplados no cálculo da Basileia no nível do conglomerado financeiro apresentado pela Companhia, demonstraram níveis adequados e suficientes, sendo compatíveis com a natureza de suas operações.

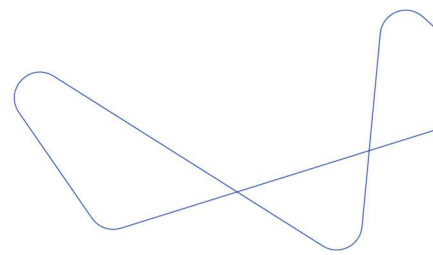
## Destaques do período

### Negócio

A Trinus DTVM continua operando em "produção assistida", atendendo apenas a um grupo de controle. No último semestre de 2024, a instituição finalizou o atendimento a clientes PF, focando exclusivamente na nova estratégia B2B para clientes PJ.

Com essa mudança estratégica, todos os produtos voltados para o público PF foram descontinuados, incluindo a Plataforma de Investimentos, negociação de renda variável, Tesouro Direto e renda fixa privada. Atualmente, a operação se concentra exclusivamente na distribuição de fundos via conta-e-ordem. Todas as contas PF foram encerradas conforme o cronograma estabelecido em março de 2024.

Os principais produtos da Trinus DTVM agora estão na estruturação e distribuição de Títulos e Valores Mobiliários (TVM), além dos serviços de banco de liquidez e custódia. Os serviços financeiros de estruturação, que foram integrados à estrutura da instituição devido à sinergia de produtos e serviços, registraram um aumento expressivo no último ano.



## ESG

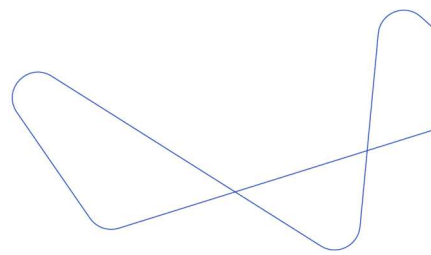
Movida pelo propósito transformador, a Trinus.Co, holding da Trinus Investimentos, assume o compromisso de fortalecer seu crescimento com sustentabilidade. Para isto, a holding conta com uma área exclusiva para endereçar e disseminar práticas ESG (sigla em inglês para Ambiental, Social e de Governança) de forma transversal em todas as empresas que a compõe.

A holding é signatária do Pacto Global da ONU, a maior iniciativa de sustentabilidade do mundo. Por sua vez, a TG Core Asset, gestora de recursos de terceiros do grupo, como signatária dos Princípios para o Investimento Responsável da ONU (PRI-ONU), realizou o primeiro reporte público, informando como integra fatores ESG no seu processo de investimento e tomada de decisão.

Aderente aos compromissos firmados por todo o ecossistema da holding, a Trinus Investimentos, conta com: i) Treinamentos periódicos para todos os colaboradores acerca dos temas: Ética e Anti-Corrupção; Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo; Segurança Cibernética; e, Compliance e Suitability; ii) Due Diligence de clientes (KYC) e de gestoras dos produtos distribuídos (KYP). As diligências são feitas por meio de bureau de consulta de informações com com o objetivo de identificar a presença em listas restritivas, em especial, CSNU, trabalho infantil e escravo; iii) Política ESG divulgada publicamente no site da holding.

Aprovada pela Administração de 17 de março de 2025.

A Administração.



# Trinus Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

## Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024

### Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balancos patrimoniais .....	4
Demonstração dos resultados.....	5
Demonstração dos resultados abrangentes.....	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido .....	7
Demonstração dos fluxos de caixa .....	8
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras .....	9

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

Aos administradores e acionistas da  
**Trinus Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.**

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da Trinus Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (“Companhia”), 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 as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Trinus Capital 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 semestre 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 intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas 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 Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o relatório da administração.

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

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

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

A diretoria 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 diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança 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 nas circunstâncias, mas, não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe uma incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- 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.

São Paulo, 17 de março de 2025.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC 2SP034519/O-F

Emerson Morelli  
Contador CRC 1SP249401/O-4

## Trinus Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Balancos patrimoniais em  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

	Notas	dez/24	dez/23
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>3</b>	<b>5.671</b>	16.434
<b>Outros ativos</b>	<b>4</b>	<b>1.446</b>	571
Diversos		1.446	482
Despesas antecipadas		-	89
<b>Ativo circulante</b>		<b>7.117</b>	17.005
<b>Imobilizado de uso</b>	<b>5</b>	<b>60</b>	101
Imóveis de uso		624	624
(Depreciações acumuladas)		(564)	(523)
<b>Intangível</b>	<b>6</b>	<b>2</b>	18
Ativos intangíveis		79	79
(Amortização acumulada)		(77)	(61)
<b>Ativo não circulante</b>		<b>62</b>	119
<b>Total do ativo</b>		<b>7.179</b>	17.124
<b>Depósitos e demais instrumentos financeiros</b>	<b>7</b>	-	12.538
Depósitos		-	12.538
<b>Outras obrigações</b>	<b>8</b>	<b>1.411</b>	991
Fiscais e previdenciárias		842	415
Provisão para pagamentos a efetuar		298	415
Diversas		271	161
<b>Passivo circulante</b>		<b>1.411</b>	13.529
Capital social	<b>9</b>	<b>6.450</b>	7.950
Redução de capital	<b>9</b>	-	(1.500)
Ajustes de avaliação patrimonial		(42)	(42)
Prejuízos acumulados		(640)	(2.813)
<b>Patrimônio líquido</b>		<b>5.768</b>	3.595
<b>Total do passivo + patrimônio líquido</b>		<b>7.179</b>	17.124

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Trinus Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Demonstração dos resultados

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 e semestre findo em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto o prejuízo por ação)

	Notas	2sem/24	2024	2023
<b>Receitas de intermediação financeira</b>	<b>10</b>	<b>3.473</b>	<b>7.471</b>	3.737
Receitas com aplicações interfinanceiras		68	398	2.899
Receitas com títulos e valores mobiliários		-	-	1
Receitas de intermediação financeira		3.405	7.073	837
<b>Resultado de intermediação financeira</b>		<b>3.473</b>	<b>7.471</b>	3.737
<b>Outras receitas/despesas operacionais</b>		<b>(2.243)</b>	<b>(4.430)</b>	(2.467)
Receitas de prestação de serviços	11	249	416	2.372
Despesas de pessoal	12	(374)	(1.180)	(1.515)
Outras despesas administrativas	13	(1.615)	(2.905)	(2.881)
Despesas tributárias	14	(386)	(622)	(428)
Outras receitas operacionais		51	60	-
Outras despesas operacionais		(168)	(199)	(15)
<b>Resultado operacional</b>		<b>1.230</b>	<b>3.041</b>	1.270
<b>Resultado antes da tributação do imposto de renda e contribuição social</b>		<b>1.230</b>	<b>3.041</b>	1.270
Imposto de renda	15	(224)	(533)	(200)
Contribuição social sobre o lucro	15	(142)	(335)	(143)
<b>Lucro líquido do semestre /exercício</b>		<b>864</b>	<b>2.173</b>	927
Número de ações		12.789.046	12.789.046	15.763.238
(Lucro por mil ações)		0,0676	0,1699	0,0588

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Trinus Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Demonstração dos resultados abrangentes

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 e semestre findo em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais)

	2sem/24	2024	2023
<b>Lucro líquido do semestre/exercício</b>	<b>864</b>	<b>2.173</b>	<b>927</b>
Outros resultados abrangentes que não serão reclassificados para o resultado	-	-	-
<b>Resultado abrangente total</b>	<b>864</b>	<b>2.173</b>	<b>927</b>

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

## Trinus Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 e semestre findo em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais)

	Capital social	Redução de capital	Capital a integralizar	Ajustes de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Patrimônio líquido
<b>Saldos em 1º de janeiro 2023</b>	7.950	-	(1.500)	(42)	(3.740)	2.668
Lucro líquido do exercício	-	(1.500)	1.500	-	927	927
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>7.950</b>	<b>(1.500)</b>	-	<b>(42)</b>	<b>(2.813)</b>	<b>3.595</b>
<b>Saldos em 1º de janeiro 2024</b>	<b>7.950</b>	<b>(1.500)</b>	-	<b>(42)</b>	<b>(2.813)</b>	<b>3.595</b>
Redução de capital	(1.500)	1.500	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	2.173	2.173
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2024</b>	<b>6.450</b>	-	-	<b>(42)</b>	<b>(640)</b>	<b>5.768</b>
<b>Saldos em 1º de julho 2024</b>	6.450	-	-	(42)	(1.504)	4.904
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	864	864
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2024</b>	<b>6.450</b>	-	-	<b>(42)</b>	<b>(640)</b>	<b>5.768</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Trinus Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 e semestre findo em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais)

	<b>2sem/24</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Lucro líquido antes dos impostos</b>	<b>1.230</b>	3.041	1.270
<b><u>Fluxo de caixa das atividades operacionais</u></b>			
<b>Ajuste por:</b>			
Provisões de contingências	<b>122</b>	122	-
Depreciações/amortizações	<b>28</b>	57	105
<b><u>Variação em ativos operacionais:</u></b>	<b>84</b>	315	225
Redução de títulos e valores mobiliários	-	-	14
(Aumento) Redução em outros créditos	<b>(45)</b>	226	(175)
(Aumento) Redução em despesas antecipadas	<b>129</b>	89	(64)
Redução de partes relacionadas	-	-	450
<b><u>Variação em passivos operacionais:</u></b>	<b>(1.481)</b>	(14.298)	12.475
(Aumento) Redução em depósitos e outros instrumentos financeiros	-	(12.538)	12.467
Aumento em obrigações fiscais e previdenciárias	<b>(191)</b>	(441)	234
(Aumento) Redução em obrigações diversas	<b>(100)</b>	(129)	117
Impostos sobre o lucro pagos	<b>(1.190)</b>	(1.190)	(343)
<b><u>Caixa líquido gerado (consumido) nas atividades operacionais</u></b>	<b>(17)</b>	(10.763)	14.075
<b><u>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</u></b>			
Aquisições de imobilizado	-	-	(21)
<b><u>Caixa líquido gerado nas atividades de financiamentos</u></b>	<b>-</b>	-	(21)
<b><u>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</u></b>			
Integralizações de capital	-	-	-
<b><u>Caixa líquido gerado nas atividades de financiamentos</u></b>	<b>-</b>	-	-
<b><u>Aumento (redução) líquido gerado pelos caixas e equivalentes de caixa</u></b>	<b>(17)</b>	(10.763)	14.054
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre /exercício	<b>5.688</b>	16.434	2.380
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	<b>5.671</b>	5.671	16.434
<b><u>Aumento (redução) em caixa e equivalentes de caixa</u></b>	<b>(17)</b>	(10.763)	14.054

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

## 1 Contexto operacional

A Trinus Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., denominada “Companhia”, tem por objeto social as atividades de participação em outras sociedades comerciais ou civis como sócia, acionista ou quotista, bem como todas aquelas atividades listadas no Artigo 2º, Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 1.120 de 1986.

A Trinus DTVM continua operando em “produção assistida”, atendendo apenas a um grupo de controle. No último semestre de 2024, a instituição finalizou o atendimento a clientes PF, focando exclusivamente na nova estratégia B2B para clientes PJ.

Com essa mudança estratégica, todos os produtos voltados para o público PF foram descontinuados, incluindo a Plataforma de Investimentos, negociação de renda variável, Tesouro Direto e renda fixa privada. Atualmente, a operação se concentra exclusivamente na distribuição de fundos via conta-e-orde. Todas as contas PF foram encerradas conforme o cronograma estabelecido em março de 2024.

Os principais produtos da Trinus DTVM agora estão na estruturação e distribuição de Títulos e Valores Mobiliários (TVM), além dos serviços de banco de liquidez e custódia. Os serviços financeiros de estruturação, que foram integrados à estrutura da instituição devido à sinergia de produtos e serviços, registraram um aumento expressivo no último ano.

## 2 Base de apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas em conformidade com as normas e instruções do Conselho Monetário Nacional aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – COSIF e com as diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações.

As demonstrações financeiras foram revisadas e autorizadas pela Administração em 17 de março de 2025.

### 2.1 Alterações 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 (R1));
- Res. 4.524/16 - efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações financeiras (CPC 02 (R2));
- Res. 3.604/08 - demonstração dos fluxos de caixa (CPC 03 (R2));
- Res. 4.534/16 - ativo intangível (CPC 04 (R1));
- Res. 3.750/09 - divulgação sobre partes relacionadas (CPC 05 (R1));
- 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. 3.973/11 - eventos subsequentes (CPC 24);
- Res. 3.823/09 - provisões, passivos contingentes e ativos contingentes (CPC 25);
- Res. 4.535/16 - ativo imobilizado (CPC 27);
- Res. 4.424/15 - registro contábil e evidenciação de benefícios a empregados (CPC 33 (R1));
- Res. 3.959/19 - resultado por ação (CPC 41);
- Res. 4.748/19 - mensuração ao valor justo (CPC 46).

Atualmente não é possível estimar quando o Bacen irá aprovar os demais pronunciamentos contábeis do CPC e, tampouco, se a utilização deles será de forma prospectiva ou retrospectiva para a elaboração das demonstrações financeiras.

Em 25 de novembro de 2021, o Bacen aprovou a Resolução CMN nº 4.966 que dispõe sobre os conceitos e os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de *hedge*) pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. A área de risco da Companhia avaliou a implementação dessa norma e entende que os ativos financeiros mantidos pela Distribuidora não sofrerão impactos relevantes nas demonstrações financeiras do exercício de 2024.

## 2.2 Resumo das principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis são assim resumidas:

### a) Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas em milhares de reais, moeda funcional e de apresentação da Companhia.

### b) Caixa e equivalentes de caixa

Compreendem os depósitos bancários disponíveis e TVM que se encaixam nos critérios estabelecidos pelo CPC 03 (R2), com conversibilidade imediata ou com prazo original igual ou inferior a noventa dias, conforme prevê a Resolução Bacen nº 3.604/08.

### c) Aplicações interfinanceiras de liquidez

As aplicações interfinanceiras são demonstradas pelo custo de aquisição, de aplicação ou de liberação, acrescidos de variações monetárias e juros contratualmente pactuados. Quando o valor de mercado for inferior, é efetuada provisão para ajuste do ativo ao valor de realização.

### d) Títulos e valores mobiliários

De acordo com a Circular nº 3.068/01 do Banco Central do Brasil (Bacen) e regulamentação complementar, os títulos e valores mobiliários serão classificados de acordo com a intenção de negociação pela administração em três categorias específicas, atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

**Títulos para negociação** – adquiridos com o objetivo de serem ativos e, frequentemente, negociados, serão ajustados pelo valor de mercado, em contrapartida ao resultado do período;

**Títulos disponíveis para venda** – que não se enquadrem como para negociação nem como mantidos até o vencimento, serão ajustados ao valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários;

**Títulos mantidos até o vencimento** – adquiridos com a intenção e a capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, serão avaliados pelo custo de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

### e) Ativos e passivos contingentes, provisões e obrigações legais

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes e das obrigações legais serão efetuados 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 serão reconhecidos nas informações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos;
- **Passivos contingentes:** serão incertos e dependem de eventos futuros para determinar se existe probabilidade de saída de recursos; não serão, portanto, provisionados, mas divulgados, se classificados como perda possível, e não provisionados nem divulgados, se classificados como perda remota;
- **Provisões:** serão reconhecidas nas informações financeiras, quando, baseadas na opinião de assessores jurídicos e da administração, levando em conta a probabilidade de perda de uma ação judicial ou administrativa, quando for provável uma saída de recursos para liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos sejam mensuráveis com suficiente segurança. As ações relativas a causas trabalhistas e cíveis classificadas como perdas prováveis pelos assessores jurídicos e pela administração serão contabilizadas com base na expectativa de perda da administração e divulgadas em notas explicativas.

### f) Imobilizado de uso

São registrados pelo custo de aquisição e a depreciação foi calculada pelo método linear, com base em taxas que levam em consideração a vida útil-econômica dos bens, sendo de 20% a.a. para “Sistema de processamento de dados” e de 10% a.a. para as demais contas.

### g) Intangível

Gastos em atividades de pesquisa e desenvolvimento são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

## h) Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Companhia são revistos a cada data de balanço para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é estimado.

Para testes de redução ao valor recuperável, os ativos são agrupados no menor grupo possível de ativos que geram entradas de caixa pelo seu uso contínuo, entradas estas que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos, ou UGCs.

O valor recuperável de um ativo ou UGC é o maior entre seus valores em uso ou seu valor justo menos custos para vender. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados ao seu valor presente usando-se uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo ou da UGC.

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável.

Perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas em outros resultados abrangentes. As perdas por redução ao valor recuperável são revertidas somente na extensão em que o valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

## i) Negociação e intermediação de valores

Demonstrado pelo valor das operações de compra ou venda de títulos realizadas junto às bolsas de valores e demais participantes de mercado, por conta própria e de clientes, pendentes de liquidação dentro do prazo regulamentar.

## j) Depósitos

São valores depositados pelos clientes em suas contas correntes, os montantes são registrados pelo seu valor original, estando os recursos disponíveis aos clientes para movimentos futuros.

## k) Lucro por ação

Calculado com base na quantidade de ações em circulação na data do fechamento de balanço.

## l) Demais ativos e passivos

Demais ativos e passivos são apresentados pelos seus valores de realização ou liquidação na data do fechamento de balanço.

## m) Apropriação de receitas e despesas

As receitas e despesas são contabilizadas pelo regime de competência, observando o critério *pro rata* dia para as despesas e receitas de natureza financeira.

## 3 Caixa e equivalentes de caixa

São representados por disponibilidades em moeda nacional:

	dez/24	dez/23
<b>Disponibilidades</b>		
Depósitos bancários	5.671	925
Aplicações interfinanceiras (i)	-	15.509
<b>Total</b>	<b>5.671</b>	<b>16.434</b>

Redução das disponibilidades de caixa em dezembro de 2024 em comparação com dezembro de 2023, representado pela mudança de estratégia das operações da Distribuidora, principalmente no fechamento de contas correntes dos clientes, sendo migrados para a Trinus Sociedade de Crédito (Trinus SCD).

(i) As aplicações financeiras são operações compromissadas realizadas com o Banco Daycoval e Banco BTG, lastreadas em Letras Notas do Tesouro com vencimento diário e taxas médias de 11,35% a.a. em dezembro de 2023.

## 4 Outros ativos

### i) Créditos diversos

	dez/24	dez/23
Rendas a receber	52	3
Adiantamentos salariais e fornecedores	79	23
Impostos a compensar	1.324	456
Provisão para créditos duvidosos	(9)	-
<b>Total</b>	<b>1.446</b>	<b>482</b>

### ii) Despesas antecipadas

	dez/24	dez/23
Despesas a apropriar	-	89
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>89</b>

O montante é composto substancialmente por serviços pagos à Oracle no montante de R\$ 89 decorrente de licença trimestral a ser utilizada pela Distribuidora e taxas regulatórias a apropriar durante o exercício e R\$ 40 relacionada a taxas regulatórias que foram apropriadas até dezembro de 2024.

## 5 Imobilizado de uso

### Composição do imobilizado

	dez/24		dez/23	
	Custo	Depreciação acumulada	Saldo líquido	Saldo líquido
<b>Imobilizado de uso</b>				
Instalações (a)	348	(348)	-	-
Móveis e equipamentos de uso	82	(55)	27	35
Computadores e periféricos	194	(161)	33	66
<b>Total</b>	<b>624</b>	<b>(564)</b>	<b>60</b>	<b>101</b>

(a) Saldo referente a instalações incorridas no imóvel pertencente a terceiros, alugado pela Holding por meio do contrato firmado em 01/08/2017 e aditivado em 10/09/2018, transferindo a titularidade para a Trinus Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. anteriormente denominada Investo Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. Consideramos que as instalações realizadas no imóvel aumentam a capacidade de produção e eficiência da DTVM, conforme Resolução Bacen nº 4535/16 artigo 5°.

### Movimentação do imobilizado

	dez/23	Adições	Baixas	Depreciação	dez/24
<b>Imobilizado de uso</b>					
Móveis e equipamentos de uso	35	-	-	(8)	27
Computadores e periféricos	66	-	-	(33)	33
<b>Total</b>	<b>101</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(41)</b>	<b>60</b>

## 6 Intangível

### Composição do intangível

	dez/24		dez/23	
	Custo	Depreciação acumulada	Saldo líquido	Saldo líquido
Sistemas e softwares	79	(77)	2	18
<b>Total</b>	<b>79</b>	<b>(77)</b>	<b>2</b>	<b>18</b>

### Movimentação do intangível

	dez/23	Adições	Baixas	Depreciação	dez/24
Sistemas e softwares	18	-	-	(16)	2
<b>Total</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(16)</b>	<b>2</b>

## 7 Depósitos

### Depósitos e outros instrumentos financeiros

	dez/24	dez/23
<b>Negociação e intermediação de valores</b>		
Depósitos de clientes (a)	-	12.538
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>12.538</b>

(a) Os saldos de depósitos são valores enviados pelos correntistas da Distribuidora para movimentação de seus recursos em demais operações que sejam efetuadas relacionadas a pagamentos, transferências, aplicações e outras. Em 2024, foram transferidos para a Trinus SCD.

## 8 Outros passivos

### Outros passivos

	dez/24	dez/23
<b>Fiscais e previdenciárias</b>	<b>842</b>	<b>415</b>
Impostos e contribuições sobre terceiros	2	3
Impostos e contribuições sobre salários	31	59
Imposto de renda e contribuição social	762	342
Demais impostos a recolher	47	11
<b>Provisão para pagamentos a efetuar</b>	<b>298</b>	<b>415</b>
Outras obrigações com pessoal	82	173
Obrigações com pagamentos a efetuar	216	242
<b>Diversas</b>	<b>271</b>	<b>161</b>
Outras obrigações	21	11
Obrigações por aquisição de bens e direitos	-	22
Provisões para contingências (NE 17)	250	128
<b>Total</b>	<b>1.411</b>	<b>991</b>

## 9 Patrimônio líquido

### a) Capital social

O capital social no montante de R\$6.450 (R\$7.950 em 2023) está representado por 12.789.046 (15.763.238 em 2023) ações nominativas, sem valor nominal, sendo 6.394.523 (7.881.619 em 2023) ações ordinárias e 6.394.523 (7.881.619 em 2023) ações preferenciais.

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 24 de novembro de 2023, a administração da Companhia aprovou: i) redução de capital no montante de R\$1.500 mediante cancelamento de 2.974.192 (dois milhões, novecentas e setenta e quatro mil e cento e noventa e dois) ações, sendo 1.487.096 (um milhão, quatrocentos e oitenta e sete mil e noventa e seis) ações ordinárias e 1.487.096 (um milhão, quatrocentos e oitenta e sete mil e noventa e seis) ações preferenciais. Em 14 de maio de 2024, através do Ofício 10163/2024-BCB/Deorf/GTRJA, o Banco Central do Brasil aprovou a redução de capital social solicitada pela administração.

### b) Reservas de lucros

O Lucro líquido do exercício anual terá as seguintes destinações:

- (i) 5% à constituição de reserva legal, até atingir o limite previsto na legislação societária de 20% do Capital Social.
- (ii) Pagamento de dividendos que, de acordo com o estatuto social, é assegurado aos acionistas o dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido do exercício.
- (iii) O saldo terá a destinação que a Assembleia Geral entender conveniente aos interesses sociais, podendo ser transferido para uma reserva estatutária que se destinará ao pagamento de dividendos ou reforço de capital, até que atinja o limite definido na legislação em vigor.

As destinações dos lucros são realizadas no encerramento do exercício social.

### c) Política de distribuição de dividendos

Conforme parágrafo 6º do Estatuto Social, a Companhia distribuirá, por deliberação da diretoria, como dividendo mínimo obrigatório a todas as ações, em cada exercício social, quantia equivalente a, no mínimo 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido do exercício, ajustado nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

### d) Resultado por ação

O cálculo do lucro básico por ação foi baseado no prejuízo líquido atribuído aos detentores de ações ordinárias e na média ponderada de ações ordinárias em circulação.

	<u>dez/24</u>	<u>dez/23</u>
<b>Lucro líquido atribuído aos detentores de ações ordinárias</b>	<b>2.173</b>	927
<b>Média ponderada das ações no período</b>	<b>13.962</b>	7.882
<b>Resultado por ação - básico e diluído</b>	<b>0,1556</b>	0,1176

## 10 Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

	<u>2sem/24</u>	<u>dez/24</u>	<u>dez/23</u>
Rendas com aplicações interfinanceiras	<b>68</b>	<b>398</b>	2.899
Rendas com títulos e valores mobiliários	-	-	1
Receitas com intermediação financeira	<b>3.405</b>	<b>7.073</b>	837
<b>Total</b>	<b>3.473</b>	<b>7.471</b>	<b>3.737</b>

## 11 Receitas de prestação de serviços

	<u>2sem/24</u>	<u>dez/24</u>	<u>dez/23</u>
Receitas com assessorias técnicas (a)	241	408	2.366
Receitas com comissão de colocações de títulos e valores mobiliários	1	1	6
Receitas com tarifas bancárias	7	7	-
<b>Total</b>	<b>249</b>	<b>416</b>	<b>2.372</b>

(a) A Distribuidora vem participando ao longo de 2024 e 2023 de serviços de estruturação e distribuição no mercado de capitais, por meio dessas atividades vem realizando receitas como coordenador líder e na estruturação dessas operações.

## 12 Despesas de pessoal

	<u>2sem/24</u>	<u>dez/24</u>	<u>dez/23</u>
Despesas com pessoal - benefícios	(55)	(160)	(199)
Despesas com pessoal - encargos sociais	(72)	(215)	(286)
Despesas com pessoal - proventos	(247)	(728)	(975)
Outras despesas com pessoal	-	(77)	(55)
<b>Total</b>	<b>(374)</b>	<b>(1.180)</b>	<b>(1.515)</b>

## 13 Outras despesas administrativas

	<u>2sem/24</u>	<u>dez/24</u>	<u>dez/23</u>
Despesas com serviços técnicos especializados	(140)	(169)	(103)
Despesas com processamento de dados (a)	(716)	(1.419)	(1.628)
Despesas com serviços do sistema financeiro	(28)	(48)	(40)
Despesas com publicação	(5)	(18)	(12)
Despesas com água, energia e gás	(15)	(32)	(30)
Despesas com aluguel	(69)	(136)	(123)
Despesas com comunicações	(4)	(8)	(68)
Despesas com serviços de terceiros (b)	(568)	(586)	(556)
Despesas com depreciações/amortizações	(28)	(57)	(105)
Outras despesas	(42)	(432)	(216)
<b>Total</b>	<b>(1.615)</b>	<b>(2.905)</b>	<b>(2.881)</b>

(a) Composto por despesas em infraestrutura, principalmente com despesas com software para preparação operacional da Companhia. Tais contratos e serviços que têm sido realizados são destinados a licenças mensais, as quais, em sua grande maioria, seguem os padrões de mercado dos softwares, ou seja, não há por parte da Companhia a aquisição desses aplicativos que possam configurar como direitos a amortização nos próximos anos.

(b) Os serviços prestados englobam combinação de serviços administrativos de rotina, com fornecimento de preparo de folha de pagamento, pacote de serviços administrativos, marketing, serviços de contabilidade e auditoria.

## 14 Despesas tributárias

	<u>2sem/24</u>	<u>dez/24</u>	<u>dez/23</u>
Despesas com PIS	(25)	(52)	(37)
Despesas com COFINS	(151)	(318)	(224)
Despesas com demais impostos e taxas	(12)	(32)	(101)
Despesas com taxa de fiscalização da CVM	(198)	(220)	(66)
<b>Total</b>	<b>(386)</b>	<b>(622)</b>	<b>(428)</b>

## 15 Imposto de renda e contribuição social

	dez/24		dez/23	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
<b>Apuração do IR e CSLL</b>				
Resultado antes da tributação de IR e CSLL	3.041	3.041	1.270	1.270
<b>Base de cálculo de IR e CSLL</b>	<b>3.185</b>	<b>3.185</b>	<b>1.277</b>	<b>1.277</b>
Adições/(exclusões)	144	144	7	7
Despesas indedutíveis	-	-	7	7
Outras adições	144	144	-	-
<b>Lucro antes das compensações</b>	<b>3.185</b>	<b>3.185</b>	<b>1.276</b>	<b>1.276</b>
<b>Compensação de prejuízos</b>	<b>(956)</b>	<b>(956)</b>	<b>(383)</b>	<b>(383)</b>
<b>Lucro real</b>	<b>2.229</b>	<b>2.229</b>	<b>893</b>	<b>893</b>
Encargos de 15% de IR + adicional de 10% de IR	(533)	-	(200)	-
Encargos de 15% de CSLL	-	(335)	-	(143)

Em 31 de dezembro de 2024, a Distribuidora apresentava prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social no montante de R\$3.204 não contabilizados (R\$4.160 em dez/2023).

## 16 Operações com partes relacionadas

A Companhia mantém as seguintes operações com suas partes relacionadas:

### 16.1 Contas a pagar e a receber com partes relacionadas

Em 31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, a Companhia possui montantes com partes relacionadas, conforme abaixo:

	dez/24	dez/23
<b>Depósitos da DTVM na SCD</b>	<b>5.654</b>	<b>915</b>
Depósitos bancários - Trinus SCD	5.654	915
<b>Valores a pagar</b>	<b>-</b>	<b>22</b>
Aquisição de bens - Trinus CO	-	22
<b>Total</b>	<b>5.654</b>	<b>937</b>

### 16.2 Remuneração aos administradores e acionistas

A remuneração dos administradores é baseada nas melhores práticas de mercado, obtida por meio de pesquisa de mercados setoriais e entidades sindicais, devendo ser proposta pelo comitê de remuneração, observado o disposto no Estatuto Social da Companhia, de forma que, após proposta, será submetida à assembleia geral para aprovação.

Os administradores, quando do efetivo exercício de suas funções, poderão receber remuneração a título de pró-labore, estabelecida de comum acordo entre os sócios e salários quando não constantes no quadro acionário. Não houve pagamentos de remuneração a diretores nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023.

## 17 Provisões, ativos e passivos contingentes

Os processos de natureza tributária, trabalhista e cível, classificados com base na opinião dos assessores jurídicos como risco de perda provável, são provisionados na rubrica "Outras obrigações". No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, foi provisionado o montante de R\$250 (R\$128 em 2023) referente a processo trabalhista com notificação de risco provável por parte dos assessores jurídicos.

## 18 Gestão de risco

A Distribuidora tem aperfeiçoado continuamente seus sistemas tecnológicos voltados ao controle e prevenção de riscos, visando reduzir possíveis perdas, por meio do acompanhamento constante de suas operações. O monitoramento do risco de capital ocorre constantemente e é realizado com apoio do software Risk Driver Basileia III.

Os riscos à atividade são analisados e administrados diretamente pela diretoria, acompanhando o controle dos fatores de exposição a riscos de mercado, crédito e institucionais.

### 18.1 Limites operacionais

Conforme permitido pela Resolução nº 2.283 do Banco Central do Brasil de 5 de junho de 1996, os limites da Distribuidora são calculados com base na totalidade dos ativos. O índice de Basileia para dezembro de 2024 foi de 70,26% (o indicador é único para o conglomerado Trinus Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. e Trinus Sociedade de Crédito Direto S.A.).

Conforme Artigo 76 da Resolução nº 4.966, segue a divulgação do plano de ação para a implementação da regulação contábil estabelecida. Foram realizados encontros entre o time de Risco da Trinus Investimentos e o time de contabilidade da Denver Contábil, em 2022, para a elaboração do cronograma apresentado a seguir. No exercício de 2023, foram realizados estudos sobre os procedimentos para a contabilização dos ativos e passivos, conforme descritos nos capítulos da Resolução nº 4.966. Durante o exercício de 2024, foram avaliadas as implicações e ajustes da alteração nos lançamentos (conforme artigos 70 a 78). O resultado esperado é que na data de 1º de janeiro de 2025, quando a totalidade dos dispositivos entra em vigor, todos os procedimentos, bem como as demonstrações financeiras (aqui incluídas as notas explicativas) estejam de acordo com a Resolução.

## 19 Eventos subsequentes

Entre a data-base das demonstrações financeiras e a aprovação delas pela Administração não foram identificados eventos subsequentes que sejam necessários divulgação ou registro nas demonstrações financeiras.