

# Demonstrações Financeiras

Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

30 de Junho de 2025



## 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 semestre encerrado em 30 de junho de 2025.

Em 2025, o mercado mantém-se adverso, derivado sobretudo das novas políticas tarifárias aplicadas pelo governo americano e das incertezas relacionadas ao novo ponto de equilíbrio que a economia global pode alcançar com este novo cenário. No mercado interno, tais incertezas têm pressionado o câmbio e o Brasil continua enfrentando pressões inflacionárias e juros elevados para contê-las. Segundo o boletim Focus do Banco Central, a expectativa de inflação (IPCA) para 2025 caiu recentemente para cerca de 5,05%, ainda acima do teto da meta (4,5%). Para tanto, a Selic tem sido mantida em 15% ao ano (patamar mais alto em quase duas décadas), e deve permanecer nesse nível pelo menos até o final do ano. O crescimento do PIB para 2025 vem sendo estimado em torno de 2,2-2,4% (IPEA), ligeiramente acima das projeções iniciais. Em suma, o cenário é de inflação moderadamente elevada, juros altos e incentivo à lenta desaceleração da economia pelo Comitê de Política Monetária (Copom). Externamente, incertezas (como tensões comerciais dos EUA e alta em commodities) devem afetar o PIB em cerca de 0,2p.p. segundo projeção da Kinea.

Mesmo com o cenário incerto, tivemos um semestre de resultados consistentes, reforçando a forte resiliência e 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



## Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Cotistas  
Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

### Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("Vórtx"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Vórtx em 30 de junho de 2025, 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 (BCB).

### 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 Vórtx, 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, aplicáveis a auditorias de demonstrações financeiras de entidades de interesse público no Brasil, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### Outros assuntos - Valores correspondentes ao semestre e exercício anterior

Os exames das demonstrações financeiras do semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2024 e do semestre findo em 30 de junho de 2024, foram conduzidos sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatórios de auditoria, com data de 28 de fevereiro de 2025 e 26 de agosto de 2024, respectivamente, sem ressalvas.

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

A administração da Vórtx é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.



Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

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 e da governança pelas demonstrações financeiras**

A administração da Vórtx 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 (BCB) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança da Vórtx 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 de uma 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



Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

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 Vórtx.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Vórtx. 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 Vórtx a não mais se manter em continuidade operacional.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 15 de setembro de 2025

PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP000160/O-5

Marcelo Luis Teixeira Santos  
Contador CRC 1PR050377/O-6

ATIVO	Notas	30/06/2025	31/12/2024	PASSIVO	Notas	30/06/2025	31/12/2024
<b>Circulante</b>		<b>1.659.407</b>	<b>766.960</b>	<b>Circulante</b>		<b>1.593.404</b>	<b>715.858</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>				<b>Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado (CA)</b>		<b>1.536.680</b>	<b>656.574</b>
<b>Ativos financeiros</b>	<b>4</b>	<b>1.589.980</b>	<b>729.956</b>	<b>Depósitos</b>	<b>12</b>	<b>506.953</b>	<b>139.484</b>
<b>Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado (CA)</b>		<b>31.113</b>	<b>1.196</b>				
Aplicações interfinanceiras de liquidez		2.980	1.196	<b>Obrigações por operações compromissadas</b>	<b>13</b>	<b>1.029.727</b>	<b>517.090</b>
<b>Ativos financeiros mensurados ao valor justo no resultado (VJR)</b>	<b>5</b>	<b>2.980</b>	<b>1.196</b>				
Títulos e valores mobiliários	<b>6</b>	<b>28.133</b>	-				
		28.133	-	<b>Outras obrigações</b>	<b>14</b>	<b>56.724</b>	<b>59.284</b>
<b>Relações interfinanceiras</b>	<b>7</b>	<b>7.864</b>	<b>8.928</b>	Sociais e estatutárias		7.394	5.762
Contas de pagamentos instantâneos		7.864	8.928	Fiscais e previdenciárias		18.951	25.524
				Obrigações por aquisição de bens e direitos		429	296
<b>Outros créditos</b>	<b>8</b>	<b>26.906</b>	<b>25.789</b>	Despesas com pessoal		4.538	2.847
Rendas a receber		14.568	12.115	Outras despesas administrativas		2.989	982
Provisão para perdas esperadas		(469)	(384)	Provisão para contingências		-	58
Adiantamentos e antecipações		1.419	997	Credores diversos		5	240
Impostos e contribuições a compensar		8.285	11.178	Passivo de contrato		22.418	23.575
Pagamentos a ressarcir		2.347	1.146				
Devedores diversos - país		757	737				
				<b>Patrimônio líquido</b>	<b>15</b>	<b>85.179</b>	<b>66.076</b>
<b>Outros valores e bens</b>		<b>3.544</b>	<b>1.091</b>	Capital social		8.688	8.688
Despesas antecipadas		3.544	1.091	Reserva legal		1.738	1.738
				Reservas de lucros		74.753	55.650
<b>Não circulante</b>		<b>19.176</b>	<b>14.974</b>				
<b>Devedores por depósitos em garantia</b>	<b>9</b>	<b>2.419</b>	<b>1.231</b>				
<b>Créditos tributários</b>	<b>10</b>	<b>5.429</b>	<b>2.423</b>				
<b>Permanente</b>	<b>11</b>	<b>11.327</b>	<b>11.320</b>				
Imobilizado de uso		2.029	1.788				
Intangível		9.298	9.532				
<b>Total do ativo</b>		<b>1.678.583</b>	<b>781.934</b>	<b>Total do passivo</b>		<b>1.678.583</b>	<b>781.934</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

	Notas	01/01/2025 a 30/06/2025	01/01/2024 a 30/06/2024
<b>Receita de intermediação financeira</b>		<b>86.680</b>	<b>57.907</b>
Receitas de aplicações interfinanceiras de liquidez	4	83.761	57.648
Receitas de aplicações voluntárias no Banco Central do Brasil	7	1.645	149
Receita de aplicações em fundos de investimento		1.261	109
Receita de aplicações em títulos de renda fixa		13	-
<b>Despesas de intermediação financeira</b>		<b>(50.638)</b>	<b>(33.124)</b>
Despesas de captação	16	(50.429)	(33.124)
Prejuízo com títulos de renda fixa		(209)	-
<b>Resultado bruto de intermediação financeira</b>		<b>36.042</b>	<b>24.783</b>
<b>Receitas operacionais</b>		<b>64.375</b>	<b>47.615</b>
Receitas de prestação de serviços	17	55.571	42.823
Outras receitas operacionais	18	8.804	4.792
<b>Despesas operacionais</b>	<b>19</b>	<b>(62.061)</b>	<b>(46.826)</b>
Despesas administrativas		(22.908)	(16.296)
Despesas de pessoal		(21.963)	(17.991)
Despesas tributárias		(7.569)	(6.059)
Outras despesas operacionais		(8.603)	(5.547)
Depreciação e amortização	11	(1.017)	(934)
<b>Resultado operacional</b>		<b>38.357</b>	<b>25.572</b>
<b>Resultado não operacional</b>		<b>38</b>	<b>(1)</b>
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações</b>		<b>38.395</b>	<b>25.571</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social - corrente e diferido</b>	<b>23</b>	<b>(13.114)</b>	<b>(9.029)</b>
<b>Participações nos lucros</b>	<b>21</b>	<b>(6.176)</b>	<b>(4.174)</b>
Participação estatutário no lucro		(6.176)	(4.174)
<b>Lucro líquido do semestre</b>		<b>19.104</b>	<b>12.369</b>
<b>Quantidade de quotas</b>		<b>8.688.388</b>	<b>8.688.388</b>
<b>Lucro líquido por quotas</b>		<b>2,19880</b>	<b>1,42358</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

	01/01/2025 a 30/06/2025	01/01/2024 a 30/06/2024
<b>Lucro líquido do semestre</b>	<b>19.104</b>	<b>12.369</b>
Outros resultados abrangentes do semestre	-	-
<b>Resultado abrangente do semestre</b>	<b>19.104</b>	<b>12.369</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

	<b>Capital social</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Reserva especial de lucros</b>	<b>Total</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>8.688</b>	<b>1.738</b>	<b>40.556</b>	<b>50.982</b>
Lucro líquido do semestre	-	-	12.369	12.369
Dividendos de exercícios anteriores	-	-	(16.592)	(16.592)
<b>Saldos em 30 de junho de 2024</b>	<b>8.688</b>	<b>1.738</b>	<b>36.333</b>	<b>46.759</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2024</b>	<b>8.688</b>	<b>1.738</b>	<b>55.650</b>	<b>66.076</b>
Lucro líquido do semestre	-	-	19.104	19.104
<b>Saldos em 30 de junho de 2025</b>	<b>8.688</b>	<b>1.738</b>	<b>74.753</b>	<b>85.179</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

	Notas	01/01/2025 a 30/06/2025	01/01/2024 a 30/06/2024
<b>Atividades operacionais</b>			
Lucro líquido do semestre		19.104	12.369
<b>Ajustes ao lucro líquido do semestre</b>		<b>20.391</b>	<b>13.923</b>
Imposto de renda e contribuição social diferidos		(3.006)	(91)
Depreciação e amortização no resultado	11	1.017	934
Provisão para perdas		85	(31)
Provisão de participação nos lucros	21	6.176	4.174
Provisão para imposto de renda e contribuição social no resultado		16.120	8.937
<b>Lucro do semestre ajustado</b>		<b>39.495</b>	<b>26.292</b>
<b>Variações em ativos e passivos</b>			
(Aumento)/redução em relações interfinanceiras		1.064	(3.860)
(Aumento)/redução em títulos e valores mobiliários		(29.917)	(15.104)
(Aumento)/redução em outros créditos		(2.389)	7.887
(Aumento) /redução em outros valores e bens		(2.453)	(1.668)
Aumento/(redução) em outras obrigações		(5.355)	(22.524)
Aumento/(redução) em depósitos		367.469	98.070
Aumento/(redução) em obrigações com compromissadas		512.637	178.538
Impostos e tributos pagos no semestre		(19.502)	(5.672)
<b>Caixa líquido proveniente (utilizado) nas atividades operacionais</b>		<b>861.049</b>	<b>261.959</b>
<b>Atividades de investimento</b>			
(Aquisição)/baixas de imobilizado	11	(644)	(203)
(Aquisição)/baixas de intangíveis		(380)	(2.990)
<b>Caixa líquido proveniente (utilizado) nas atividades de investimento</b>		<b>(1.024)</b>	<b>(3.192)</b>
<b>Atividades de financiamento</b>			
Dividendos de exercícios anteriores	15.3	-	(16.591)
<b>Caixa líquido proveniente (utilizado) nas atividades de financiamento</b>		<b>-</b>	<b>(16.591)</b>
<b>(Aumento)/redução do caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>860.024</b>	<b>242.175</b>
Caixa e equivalentes de caixa:			
No início do semestre		729.956	1.009.939
No fim do semestre		1.589.980	1.252.114
<b>(Aumento)/redução do caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>860.024</b>	<b>242.175</b>

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 DTVM 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.

A Vórtx DTVM adotou em 01 de janeiro de 2025 a Resolução CMN nº 4.966/21 que altera os critérios contábeis aplicáveis aos instrumentos financeiros. Com o objetivo de melhor compreensão destas Demonstrações Contábeis, foram incluídas informações suplementares no Balanço Patrimonial, que corresponde aos saldos de 31 de dezembro de 2024, ajustados com os novos conceitos na data inicial da vigência da Resolução CMN nº 4.966/21. Mais informações sobre os efeitos da transição normativa estão detalhadas na nota 2.1 e 2.2.

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

Resolução CMN nº 4.966/21 – CPC 48 – Instrumentos financeiros

## 2.1 Novas normas, alterações e interpretações de normas existentes

**Resolução CMN nº 4.966/21 - Instrumentos Financeiros** - Estabelece a classificação, mensuração, reconhecimento e baixa de instrumentos financeiros, constituição de provisão para perda esperada associadas ao risco de crédito e designação e reconhecimento contábil da contabilidade de hedge. Adoção foi prospectiva, sem efeitos materiais, a partir de 1º de janeiro de 2025.

A Resolução CMN nº 4.966/21 considera os seguintes pilares:

Classificação e mensuração de instrumentos financeiros: as categorias de classificação dos títulos e valores mobiliários que, anteriormente, eram mantidos até o vencimento, disponíveis para venda e mantidos para negociação deixaram de existir, sendo introduzidas três categorias de mensuração para todos os ativos financeiros:

**Custo Amortizado (CA):** utilizada quando os ativos financeiros são administrados para obter fluxos de caixa contratuais, constituídos apenas por pagamentos de principal e juros. Os ativos financeiros classificados anteriormente em mantidos até o vencimento e disponíveis para venda foi contabilizada nesta categoria.

**Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes (VJORA):** utilizada quando os ativos financeiros são mantidos tanto para obter fluxos de caixa contratuais, constituídos apenas por pagamentos de principal e juros, quanto para a venda. Na Vórtx DTVM não tem nenhum ativo financeiro com essa classificação.

**Valor Justo por meio do Resultado (VJR):** utilizada para ativos financeiros que não atendem os critérios descritos acima. Foram registrados nesta categoria os ativos financeiros mantidos para negociação.

A Distribuidora manteve a mensuração dos passivos financeiros, os quais permanecem mensurados ao custo amortizado e não registrou efeitos no patrimônio líquido e resultado.

As alterações referem-se apenas à forma de apresentação dos ativos e passivos financeiros, sem impacto nos saldos. A linha de "Caixa e equivalentes de caixa" foi reclassificada como "Disponibilidades". A linha de "Títulos e valores mobiliários" foi detalhada conforme a classificação contábil: custo amortizado (CA) e valor justo por resultado (VJR).

No passivo, foi incluída a linha de custo amortizado, com a segregação dos saldos de depósitos e obrigações por operações compromissadas, conforme demonstrado no quadro a seguir:

Ativo	31/12/2024		31/12/2024		01/01/2025	
	Saldo divulgado	Transferências	Saldo informações suplementares (não auditado)	Classificação	Saldo informações suplementares (não auditado)	
<b>Circulante</b>	<b>770.614</b>	-	-		<b>770.614</b>	
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>729.956</b>	-	-		<b>729.956</b>	
<b>Títulos e valores mobiliários</b>	<b>1.196</b>	-	-		<b>1.196</b>	
Aplicações em operações compromissadas	1.196	-	-	CA	1.196	
Cotas em fundos de direitos creditórios	-	-	-		-	
Aplicações em certificados de depósito bancário	-	-	-		-	
<b>Relações interfinanceiras</b>	<b>8.928</b>	-	-		<b>8.928</b>	
Contas de pagamentos instantâneos	8.928	-	-		8.928	
<b>Outros créditos</b>	<b>29.443</b>	-	-		<b>29.443</b>	
Rendas a receber	12.115	-	-		12.115	
Provisão para perdas esperadas	(384)	-	-		(384)	
Adiantamentos e antecipações	997	-	-		997	
Impostos e contribuições a compensar	11.178	-	-		11.178	
Créditos tributários	2.423	-	-		2.423	
Pagamentos a ressarcir	1.146	-	-		1.146	
Devedores por depósitos em garantia	1.231	-	-		1.231	
Devedores diversos - país	737	-	-		737	
<b>Outros valores e bens</b>	<b>1.091</b>	-	-		<b>1.091</b>	
Despesas antecipadas	1.091	-	-		1.091	

<b>Permanente</b>	<b>11.320</b>	-	-	<b>11.320</b>
Imobilizado de uso	1.788	-	-	1.788
Intangível	9.532	-	-	9.532
<b>Total do ativo</b>	<b>781.934</b>	-	-	<b>781.934</b>

Passivo	31/12/2024		31/12/2024		01/01/2025
	Saldo divulgado	Transferências	Saldo informações suplementares (não auditado)	Classificação	Saldo informações suplementares (não auditado)
<b>Circulante</b>	<b>715.858</b>	-	-		<b>715.858</b>
<b>Depósitos</b>	<b>139.484</b>	-	-	CA	<b>139.484</b>
<b>Obrigações por operações compromissadas</b>	<b>517.090</b>	-	-		<b>517.090</b>
<b>Outras obrigações</b>	<b>59.284</b>	-	-		<b>59.284</b>
Sociais e estatutárias	5.762	-	-		5.762
Fiscais e previdenciárias	25.524	-	-		25.524
Obrigações por aquisição de bens e direitos	296	-	-		296
Despesas com pessoal	2.847	-	-		2.847
Outras despesas administrativas	982	-	-		982
Provisão para contingências	58	-	-		58
Credores diversos	240	-	-		240
Passivo de contrato	23.575	-	-		23.575
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>66.076</b>	-	-		<b>66.076</b>
Capital social	8.688	-	-		8.688
Reserva legal	1.738	-	-		1.738
Reservas de lucros	55.650	-	-		55.650
<b>Total do passivo</b>	<b>781.934</b>	-	-		<b>781.934</b>

## 2.2 Mensuração subsequente de instrumentos financeiros

**Valor Justo dos Instrumentos Financeiros:** para mensuração do valor justo são utilizadas técnicas de avaliação aplicando informações classificadas em três níveis de hierarquia, priorizando preços cotados em mercados ativos dos instrumentos. A Distribuidora classifica estas informações conforme a relevância dos dados observados no processo de mensuração do valor justo:

**Nível 1:** Informações observáveis que refletem os preços cotados (não ajustados) para ativos ou passivos idênticos em mercados ativos. Um mercado ativo é aquele no qual as transações para o ativo ou passivo que está sendo mensurado

geralmente ocorre com a frequência e volume suficientes para fornecer informações de apreçamento continuamente.

**Nível 2:** Informações que não são observáveis para o ativo ou passivo direta ou indiretamente. O Nível 2 inclui geralmente: (i) preços cotados para ativos ou passivos semelhantes em mercados ativos; (ii) preços cotados para ativos ou passivos idênticos ou semelhantes em mercados que não são ativos, isto é, mercados nos quais há poucas transações para o ativo ou passivo, os preços não são correntes, ou as cotações de preço variam substancialmente ao longo do tempo ou entre os especialistas no mercado de balcão (*market makers*), ou nos quais poucas informações são divulgadas publicamente; (iii) informações que não os preços cotados que são observáveis para o ativo ou passivo (por exemplo, taxas de juros e curvas de rentabilidade observáveis em intervalos cotados regularmente, volatilidades, etc.); (iv) informações que são derivadas principalmente de dados do mercado observáveis por meio de correlação ou por outros meios.

**Nível 3:** Informações que não são observáveis para o ativo ou passivo permitindo a utilização de modelos e técnicas internas.

A Distribuidora classificou os ativos mensurados ao valor justo de acordo com os níveis estabelecidos pela hierarquia de mensuração do valor justo, conforme demonstrado no quadro a seguir:

	31/12/2024	01/01/2025
		<b>Classificação</b>
Títulos e valores mobiliários	1.196	CA

<b>Mensurações do valor justo na data das informações contábeis intermediárias</b>				
		Preços cotados em mercados ativos para ativos idênticos	Dados observáveis significativos	Dados não observáveis significativos
	30/6/2025	(Nível 1)	(Nível 2)	(Nível 3)
<b>Ativos mensurados ao valor justo</b>				

Cotas em fundos de direitos creditórios	17.321	17.321	-	-
Certificado de depósito bancário	10.813	-	10.813	-
<b>Total</b>	<b>28.133</b>	<b>17.321</b>	<b>10.813</b>	<b>-</b>

### 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

Ativos financeiros são classificados em uma das seguintes categorias baseadas no modelo de negócio em que estes ativos se inserem e nas características contratuais de seus fluxos de caixa:

1. Custo amortizado

Incluem-se nesta categoria os ativos financeiros mantidos com o objetivo de receber os fluxos contratuais de caixa, cujos pagamentos são exclusivamente de principal e juros sobre o valor principal. São reconhecidos inicialmente pelo valor justo, acrescido dos custos de transação, e subsequentemente mensurados pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

#### 2. Valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA)

Nesta categoria estão os ativos mantidos em um modelo de negócio cujo objetivo é tanto receber fluxos contratuais quanto vender os ativos. Os fluxos de caixa contratuais devem ser compostos apenas por principal e juros. As variações no valor justo desses ativos são reconhecidas em outros resultados abrangentes, sendo recicladas para o resultado na baixa ou modificação do ativo.

#### 3. Valor justo por, meio do resultado (VJR)

São designados irrevogavelmente pela entidade ao valor justo por meio do resultado no reconhecimento inicial. As variações no valor justo desses ativos são reconhecidas diretamente no resultado do exercício.

A Distribuidora tem ativos financeiros não derivativos registrados em seu balanço composto, basicamente, por aplicações financeiras de liquidez e títulos e valores mobiliários, portanto, são reconhecidos pelo método de custo amortizado e pelo valor justo por meio do resultado, respectivamente.

#### **3.3.2 Sistema de pagamento instantâneo (SPI)**

O Sistema de Pagamento Instantâneo (SPI) é um meio de transferência e recebimento de recursos em tempo real, operado pelo Banco Central do Brasil, que permite transações financeiras rápidas e seguras.

A Distribuidora utiliza o SPI como um canal relevante para as transações financeiras relacionadas às suas operações com clientes. A adoção do SPI

contribuiu para a otimização dos processos de liquidação financeira, redução de custos com transações bancárias e maior eficiência no controle de caixa.

### **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**

A Lei nº 12.865, sancionada em 9 de outubro de 2013, regula o funcionamento das instituições de pagamento no Brasil, que são fundamentais para o sistema financeiro e o processo de inclusão financeira no país.

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.

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 não associadas ao risco de crédito**

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 pelo 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 pelo modelo simplificado com base em métricas descritas em política interna.

### **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.

O reconhecimento das receitas é feito quando a Distribuidora tem seus contratos com clientes atendendo aos seguintes critérios:

- (a) quando as partes do contrato aprovarem o contrato, e estiverem comprometidas em cumprir suas respectivas obrigações, e estes possuir substância comercial;
- (b) quando a Distribuidora puder identificar os direitos de cada parte em relação aos serviços a serem transferidos e os respectivos termos de pagamentos; e
- (c) quando for provável que a entidade receberá a contraprestação à qual terá direito em troca dos bens ou serviços que serão transferidos ao cliente.
- (d) Quando verificada a satisfação dos requisitos de performance na ótica do tomador dos serviços

d.1 - com relação a satisfação dos requisitos de performance ela pode ser durante o tempo, pela fluência dos prazos

d.2 - com relação a satisfação dos requisitos de performance ela também pode ser reconhecida em um momento específico, após terem sido satisfeitos os requisitos de performance.

### **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 incluem juros sobre empréstimos, líquidos dos ajustes de valor presente relacionados a provisões, além das variações nos ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado. Também são reconhecidas, quando necessárias, perdas por redução ao valor recuperável (“*impairment*”) de 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

	30/06/2025	31/12/2024
<b>Caixa e equivalente de caixa</b>		
Disponibilidades	479	348
Aplicações interfinanceiras de liquidez (i)	1.589.500	729.607
Banco central - outras reservas	1	1
<b>Total</b>	<b>1.589.980</b>	<b>729.956</b>

(i) Referem-se a aplicações com remuneração pré-fixada a taxa SELIC com índice de 14,9% 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, Banco Safra e Caixa. O resultado apurado no primeiro semestre de 2025 foi de R\$ 83.761 (R\$ 57.648 em junho de 2024).

#### 5. Aplicações interfinanceira de liquidez

	30/06/2025	31/12/2024
<b>Custo amortizado</b>		
LFT - Letras Financeiras do Tesouro	2.980	1.196
<b>Total</b>	<b>2.980</b>	<b>1.196</b>

#### 6. Títulos e valores mobiliários

	30/06/2025	31/12/2024
<b>Instrumentos financeiros mensurados a valor justo por meio do resultado</b>		
Cotas em fundos de direitos creditórios (i)	17.321	-
Certificados de depósito bancário	10.813	-
<b>Total</b>	<b>28.133</b>	<b>-</b>

(i) Nos termos do contrato celebrado em 31 de março de 2025, a Vértera Holding S.A, realizou a cessão e transferência de

12.030,22699362 cotas subordinadas do Fundo de Investimento em  
 Direito Creditórios Agro Citi-Syngenta para a Vórtx DTVM.

O valor contábil dos instrumentos financeiros apresentados aproxima-se do seu valor justo, de forma a não terem efeitos relevantes de marcação a mercado a serem divulgados.

## 7. Relações interfinanceiras

	30/06/2025	31/12/2024
<b>Contas de pagamentos instantâneos</b>		
Banco central - reserva SPI (PIX)	7.864	8.928
<b>Total</b>	<b>7.864</b>	<b>8.928</b>

(ii) 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 semestre de 2025 foi de R\$ 1.645 (R\$ 149 em 2024).

## 8. Outros créditos

	30/06/2025	31/12/2024
<b>Rendas a receber</b>		
Serviços prestados a receber (i)	14.568	12.115
<b>Subtotal</b>	<b>14.568</b>	<b>12.115</b>
<b>Provisão para perdas esperadas (ii)</b>		
Provisão para perdas esperadas	(469)	(384)
<b>Subtotal</b>	<b>(469)</b>	<b>(384)</b>
<b>Adiantamentos e antecipações</b>		
Adiantamento sobre salários	361	836
Adiantamento diversos	3	0
Adiantamento imobilizações (vi)	1.055	161
<b>Subtotal</b>	<b>1.419</b>	<b>997</b>
<b>Impostos e contribuições a compensar (iii)</b>		
Impostos a compensar	6.675	10.093
Impostos retidos sobre serviços prestados	1.610	1.084
<b>Subtotal</b>	<b>8.285</b>	<b>11.178</b>
<b>Devedores diversos - país (iv)</b>		
Valores a receber	757	737

<b>Subtotal</b>	<b>757</b>	<b>737</b>
<b>Pagamentos a ressarcir<sup>(v)</sup></b>	<b>2.347</b>	<b>1.146</b>
<b>Total</b>	<b>26.906</b>	<b>25.789</b>

(i) Trata-se de rendas a receber oriundas de serviços prestados pela instituição financeira conforme demonstrado na NE 17. Os saldos são registrados pelo valor de realização, deduzidos de provisão para perdas quando aplicável, em conformidade com a política interna adotada pela empresa. O prazo médio de realização é de aproximadamente 32 dias. Em 30 de junho de 2025, os saldos encontram-se assim classificados: R\$ 6.787 a vencer, R\$ 6.424 vencidos a menos de 1 ano e R\$ 1.357 vencidos acima de 1 ano.

(ii) É constituída com base na expectativa de perdas sobre as rendas a receber por serviços prestados. Atualmente, o reconhecimento da perda esperada é realizado com base em métricas descritas em política interna. Em 30 de junho de 2025, os saldos encontram-se assim classificados: R\$ 304 vencidos a menos de 1 ano e R\$ 165 vencidos acima de 1 ano

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

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

(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) Refere-se a valores antecipados pela Vórtx DTVM para custear a reforma em andamento no escritório. Após a conclusão da obra, os valores serão transferidos para o ativo imobilizado e apropriados ao resultado conforme prazo do contrato de locação.

## 9. Devedores por depósitos em garantia

Os valores classificados como “Devedores por Depósito em Garantia” referem-se a montantes depositados judicialmente pela Distribuidora ou em seu favor, no âmbito de processos judiciais envolvendo a Vórtx DTVM e a Comissão de Valores Mobiliários (CVM), relacionados à cobrança de taxa de fiscalização. Tais depósitos têm como finalidade a suspensão da exigibilidade dos débitos discutidos e permanecem vinculados até decisão definitiva pelo juízo competente.

Em 30 de junho de 2025, o saldo de depósitos judiciais era de R\$ 2.419, (R\$ 1.231 em dezembro de 2024).

## 10. Créditos tributários

Os créditos tributários são reconhecidos sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações financeiras.

Em 30 de junho de 2025 a instituição possui um ativo fiscal diferido no total de R\$ 5.429 (R\$ 2.423 em dezembro de 2024), provenientes de adições temporárias nas bases de cálculo do imposto de renda e da contribuição social, conforme apresentados:

	30/06/2025	31/12/2024
Provisão das rendas a receber e pagamentos a ressarcir	6.593	384
Provisão contingências trabalhistas	-	58
Provisão outras contingências - CVM	-	119
Provisão participação nos lucros e resultados	7.394	5.762
Provisão auditoria de lastro de fundos	(356)	(246)
Operações arrendamento mercantil - leasing	(57)	(19)
<b>Base de cálculo do crédito tributário</b>	<b>13.574</b>	<b>6.058</b>
Alíquotas vigentes de imposto de renda e contribuição social	40%	40%
<b>Imposto de renda e contribuição social diferido</b>	<b>5.429</b>	<b>2.423</b>

## 11. Permanente

	31/12/2024	01/01/2025 a 30/06/2025			30/06/2025		
	Saldo Contábil	Aquisições	Baixas	Depreciação	Custo	Depreciação Acumulada	Saldo Contábil
<b>Imobilizado de Uso</b>							
Instalações	13	-	-	(13)	293	(293)	-
Mobiliário	124	150	-	(13)	361	(100)	261
Equipamentos de informática	1.283	261	(35)	(310)	3.531	(2.332)	1.199
Leasing - Equipamentos de informática	316	228	-	(57)	572	(86)	487
Equipamentos de comunicação	47	9	-	(8)	119	(71)	48
Equipamentos de segurança	5	31	-	(2)	38	(4)	34
<b>Total</b>	<b>1.788</b>	<b>679</b>	<b>(35)</b>	<b>(403)</b>	<b>4.915</b>	<b>(2.886)</b>	<b>2.029</b>

	31/12/2024	01/01/2025 a 30/06/2025			30/06/2025		
	Saldo Contábil	Aquisições	Baixas	Amortização	Custo	Amortização Acumulada	Saldo Contábil
<b>Intangível</b>							
Licenças e direitos de uso	504	380	-	(93)	1.574	(783)	791

Carteira de fundos de investimento (i)	9.028	-	-	(521)	10.421	(1.914)	8.507
<b>Total</b>	<b>9.532</b>	<b>380</b>	<b>-</b>	<b>(614)</b>	<b>11.995</b>	<b>(2.697)</b>	<b>9.298</b>

(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.

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.

## 12. 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 30 de junho de 2025 os saldos dos titulares de conta de pagamento são de R\$ 506.953 (em dezembro de 2024, R\$ 139.484), não remunerados.

## 13. Obrigações por operações compromissadas

	30/06/2025	31/12/2024
<b>Carteira de Terceiros</b>		
LTN - Letras do tesouro nacional	629.952	517.090
NTN - Notas do tesouro nacional	399.775	-
<b>Total</b>	<b>1.029.727</b>	<b>517.090</b>

(i) Contraparte Vórtx DTVM, Banco Votorantim, Banco Safra e Caixa. A despesa e receita com operações compromissadas de clientes foi de R\$ 50.429, (R\$ 33.124 em junho de 2024). Os títulos possuem liquidez diária.

## 14. Outras obrigações

	30/06/2025	31/12/2024
<b>Sociais e estatutárias</b>		
Participação nos lucros (i)	7.394	5.762
<b>Subtotal</b>	<b>7.394</b>	<b>5.762</b>
<b>Fiscais e previdenciárias</b>		
Impostos e contribuições sobre o lucro	16.121	22.977
Impostos e contribuições sobre salários	1.069	1.283
Impostos e contribuições a recolher	1.761	1.264
<b>Subtotal</b>	<b>18.951</b>	<b>25.524</b>
<b>Obrigações por aquisição de bens e direitos</b>	429	296
<b>Subtotal</b>	<b>429</b>	<b>296</b>
<b>Despesas com pessoal</b>	4.538	2.847
<b>Subtotal</b>	<b>4.538</b>	<b>2.847</b>
<b>Outras despesas administrativas</b>		
Contas a pagar	2.989	982
<b>Subtotal</b>	<b>2.989</b>	<b>982</b>
<b>Provisão para contingências (ii)</b>		
Provisão para contingência trabalhista	-	58
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>58</b>
<b>Credores diversos</b>		
Outros credores	5	240
<b>Subtotal</b>	<b>5</b>	<b>240</b>
<b>Passivo de contrato (iii)</b>	22.418	23.575
<b>Subtotal</b>	<b>22.418</b>	<b>23.575</b>
<b>Total</b>	<b>56.724</b>	<b>59.284</b>

(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 24.

(iii) Refere-se a contratos do segmento de serviços fiduciários, faturados antecipadamente e cuja receita é reconhecida até o término da prestação de serviço, conforme sua efetiva prestação e registrado de acordo com regime de competência. A amortização dessa receita no resultado ocorre de acordo com a periodicidade contratual, sendo trimestral, semestral ou anual.

## **15. Patrimônio líquido**

### **15.1 Capital social**

O capital social em 30 de junho de 2025 é de R\$ 8.688, e está representado por 8.688.388 de quotas a R\$ 1,00 por cota (em 2024, 8.688.388 quotas) totalmente integralizadas na data do balanço, por quotistas domiciliados no país.

### **15.2 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 30 de junho 2025 não houve constituição de reserva legal obedecendo o limite de 20% do capital social.

### **15.3 Distribuição dos lucros**

Durante o primeiro semestre de 2025 não houve distribuição a título de dividendos. No 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.

### **15.4 Reserva de lucros**

A reserva de lucros em 30 de junho de 2025 é de R\$ 74.753, (R\$ 55.650 em 2024).

## 16. Despesas de captação

Refere-se a despesas de captações de recursos com operações compromissadas, lastreadas com títulos próprios ou de terceiros. O montante de despesa apurado no semestre findo em 30 de junho de 2025 foi de R\$ 50.429.

## 17. Receitas de prestação de serviços

A Distribuidora é responsável pela administração de recursos de terceiros, cujos patrimônios totalizaram R\$ 58.795.432 em 30 de junho de 2025 (em junho de 2024, R\$ 47.030.354), além de representar como custodiante o montante de R\$ 95.712.487 em Cédulas de Crédito Imobiliário e o montante de R\$ 60.309.362 em Direitos Creditórios (em junho de 2024, R\$ 113.517,463). Em 30 de junho de 2025 a Distribuidora administrava 429 fundos de investimentos (em junho de 2024, 353 fundos).

Estas atividades e os relacionamentos com estas entidades são primordialmente responsáveis pelas receitas originadas no semestre conforme abaixo:

	01/06/2025 a 30/06/2025	01/01/2024 a 30/06/2024
Taxa de administração	609	294
Taxa de implantação de fundos	3.931	2.310
Taxa de assembleia de fundos	126	82
Distribuição	2.000	2.024
Taxa de chamada de capital	87	24
Escrituração	9.970	8.481
Taxa liquidação B3 - fundos	1.253	13
Custódia	7.212	6.059
Agente fiduciário	11.923	10.738
Agente de garantia	332	504
Agente digitador	90	121
Taxa de registro	202	390
Taxa de verificação	615	619
Agente de liquidação	4.398	3.963
Representação	343	595
Agente administrativo	200	3
Escrow	1.799	1.308

Agente de cálculo	8	-
Outros Serviços (i)	9.556	181
Comissão s/ escrituração - corporate	403	-
Registro de direitos creditórios	368	-
Verificação de lastro de direitos creditórios	90	-
Agente de oneração	55	-
Taxa de assembleia de corporate	-	5.115
<b>Total</b>	<b>55.570</b>	<b>42.823</b>

(i) Os valores em Outros Serviços, referem-se substancialmente a prestação de serviço “Hora Homem”, no montante de R\$ 9.173 (em junho de 2024 a Distribuidora não prestava o serviço), e outros serviços relacionados a receita de transferência – TED no montante de R\$ 383 (R\$ 181 em junho de 2024).

## 18. Outras receitas operacionais

Compreendem receitas diversas relacionadas às atividades da empresa, tais como reembolsos de despesas, atualização monetária, multas e juros incidentes sobre recebimentos. Essas receitas são reconhecidas no resultado no período em que são incorridas.

## 19. Despesas operacionais

	01/06/2025 a 30/06/2025	01/01/2024 a 30/06/2024A
<b>Despesas administrativas</b>		
Água, energia e gás	(124)	(147)
Aluguel	(1.943)	(1.871)
Despesas de comunicação	(74)	(203)
Despesas de manutenção e conservação	(40)	(83)
Despesas com material de escritório	(1)	(19)
Despesas de processamento de dados	(15.381)	(9.856)
Despesas de promoções e relações públicas	(693)	(1.036)
Serviços de terceiros	(376)	(179)
Serviços técnicos especializados	(3.411)	(2.039)
Outras despesas administrativas	(865)	(864)
<b>Total</b>	<b>(22.908)</b>	<b>(16.296)</b>
<b>Despesas de pessoal</b>		
Remuneração	(13.308)	(11.251)
Encargos sociais	(4.289)	(3.803)

Benefícios	(4.366)	(2.937)
<b>Total</b>	<b>(21.963)</b>	<b>(17.991)</b>
<b>Despesas tributárias</b>		
Outros impostos, taxas e contribuições	(7.569)	(6.059)
<b>Total</b>	<b>(7.569)</b>	<b>(6.059)</b>
<b>Outras despesas operacionais</b>		
Despesas sistema financeiro	(5.768)	(2.362)
Outras despesas operacionais	(2.836)	(3.185)
<b>Total</b>	<b>(8.603)</b>	<b>(5.547)</b>
<b>Depreciação e amortização</b>		
Depreciação de instalações	(13)	(16)
Depreciação de mobiliários	(15)	(11)
Outras depreciações	(375)	(337)
Amortização de softwares	(93)	(73)
Amortização de carteira de fundos	(521)	(497)
<b>Total</b>	<b>(1.017)</b>	<b>(934)</b>
<b>Total</b>	<b>(62.061)</b>	<b>(46.826)</b>

## 20. Transações com partes relacionadas

	Passivo	
	30/06/2025	31/12/2024
<b>Depósitos a vista</b>		
VX Holding Financeira	301	344
Vórtx Serviços Fiduciários Ltda	111.673	877
VX Roma Participações Ltda	10	6
Vértera Holding S.A	26	11
VX Pavarini DTVM Ltda	353	905
VX Sociedade Crédito Direto S.A	1.672	2.491
VX QR Participações Ltda	4	9
	<b>114.040</b>	<b>4.643</b>
<b>Carteira de terceiros – operações compromissadas</b>		
Vórtx Serviços Fiduciários Ltda	44.309	26.870
VX Roma Participações Ltda	-	47
Vértera Holding S.A	16.671	20.497
VX Pavarini DTVM Ltda	17.096	16.911
	<b>78.076</b>	<b>64.325</b>

## 21. Participação no resultado

A Vórtx DTVM possui programa de participação dos empregados nos resultados, e seu pagamento está condicionado ao cumprimento de metas previamente estabelecidas.

Durante o primeiro semestre de 2025, foi reconhecida a provisão de R\$ 6.176 a título de participação nos resultados, considerando o desempenho alcançado no período. (em junho de 2024, R\$ 4.174).

Em abril de 2025, foi realizado o pagamento de R\$ 4.545, referente ao valor provisionado no segundo semestre de 2024. (em junho de 2024, R\$ 4.443).

## 22. Despesas tributárias

Compostas, substancialmente, por impostos diretos calculados sobre as receitas de serviços prestados, sendo PIS e COFINS no montante de R\$ 4.645 (em junho de 2024, R\$ 3.171), ISS no montante de R\$ 2.425 (em junho de 2024, R\$ 2.031), e outros impostos, taxas e contribuições no valor de R\$ 499 (R\$ 856 em junho de 2024).

## 23. Imposto de renda e contribuição social

	30/06/2025		30/06/2024	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Resultado antes da tributação	38.394	38.394	21.397	21.397
Adições (exclusões)	8.320	8.320	1.463	1.463
Participações no lucro	(6.176)	(6.176)	(269)	(269)
<b>Valor base para tributação</b>	<b>40.538</b>	<b>40.538</b>	<b>22.591</b>	<b>22.591</b>
Alíquotas vigentes (IRPJ 15% e CSLL 15%)	6.081	6.081	3.389	3.389
Excedente IRPJ 10%	4.042	-	2.247	-
Incentivos fiscais	(83)	-	(87)	-
Constituição de ativo fiscal diferido sobre diferenças temporárias	(1.879)	(1.127)	57	35
	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>8.161</b>	<b>4.953</b>	<b>5.606</b>	<b>3.424</b>

As provisões para Imposto de Renda e para Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, quando devidos, são constituídas com base no lucro contábil, ajustado pelas adições e exclusões previstas na legislação fiscal.

Os ativos fiscais diferidos sobre as diferenças temporárias apresentam as seguintes movimentações no primeiro semestre de 2025:

<b>Crédito tributário - ativo fiscal diferido</b>	<b>Saldo em 31/12/2024</b>	<b>(Realização) / Constituição</b>	<b>Saldo em 30/06/2025</b>
Provisão das rendas a receber e pagamentos a ressarcir	384	6.209	6.593
Provisão contingências trabalhistas	58	(58)	-
Provisão outras contingências - CVM	119	(119)	-
Provisão participação nos lucros e resultados	5.762	1.632	7.394
Provisão auditoria de lastro de fundos	(246)	(110)	(356)
Operações arrendamento mercantil - leasing	(19)	(38)	(57)
<b>Base de cálculo do crédito tributário</b>	<b>6.058</b>	<b>7.516</b>	<b>13.574</b>
Alíquotas vigentes de imposto de renda e contribuição social	40%	40%	40%
<b>Imposto de renda e contribuição social diferido</b>	<b>2.423</b>	<b>3.006</b>	<b>5.429</b>

Os créditos tributários sobre as adições temporárias serão realizados quando da utilização ou reversão das provisões que lhes deram origem. A expectativa de realização é de R\$ 5.429 até 12 meses.

## 24. 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 seis reclamações trabalhistas classificadas com o risco de perda possível, possuindo um valor de causa estimado global de R\$ 2.185. 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 (5003017-75.2024.4.03.6182) envolvendo Fundo de Investimento administrado pela Vórtx DTVM no valor R\$ 49 o qual já foi pago, tendo sido extinta em maio de 2025 e três outras execuções classificadas com perda possível, com valor histórico de em R\$ 66 (5025992-96.2021.4.03.6182) e R\$ 568 (5007155-85.2024.4.03.6182) e R\$ 325 (5027045-15.2021.4.03.6182) 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.

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.

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.

Ressalta-se que em julho de 2025 a condenação do processo administrativo sancionador foi publicada e que houve o provisionamento do valor.

## **25. 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).

### **21.2 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.

### **21.3 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.

### **21.4 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.

### **21.5 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.

### **21.6 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.

### **21.7 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.

### **21.8 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.

### **21.9 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.

### **21.10 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.

## 26. Limites operacionais

Em 30 de junho de 2025, 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.

## 27. Ouvidoria

O componente organizacional encontra-se em funcionamento e sua estrutura atende às disposições estabelecidas por meio da Resolução CMN 4.860, de 23 de outubro de 2020.

## **28. Resultados não recorrentes**

Não houve eventos não recorrentes no primeiro semestre de 2025 e 2024.

## **29. 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 semestre 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.

## **30. Outros assuntos**

No primeiro semestre de 2025, não identificamos fatos relevantes que remetam a 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.

## **31. Eventos subsequentes**

Até o momento da aprovação das demonstrações financeiras não foram identificados eventos subsequentes relevantes ocorridos após a sua data base.

\*\*\*\*\*

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

