

# Demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Vértera Holding S.A

30 de junho de 2025



## ÍNDICE

Relatório da administração .....	2
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.....	4
Balanço patrimonial .....	6
Demonstração do resultado .....	8
Demonstração do resultado abrangente .....	9
Demonstração das mutações do patrimônio líquido .....	10
Demonstração dos fluxos de caixa .....	11
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias.....	12

## Relatório da administração

Prezados acionistas,

Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras da Vértera Participações S.A. relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2025.

O principal objetivo da Vórtx é providenciar aos clientes, representados por pessoas físicas e jurídicas no Brasil, diversos serviços e produtos financeiros, como Corporate Trust (mercado de dívidas), custódia, escrituração, administração fiduciária, entre outros, agregando tecnologia aos serviços prestados em busca de inovações e maior eficiência.

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 5,0%, 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.

Com relação aos fundos de investimentos, segundo a Anbima, o mercado observou uma captação líquida negativa de 38 bilhões no acumulado de 2025, com as classes de FIDC, renda fixa e ETF se mantendo com captações positivas.

No mercado de CRI, CRA e debêntures, observamos um número de emissões menor em 29%, 27% e 7%, respectivamente, com relação ao mesmo período acumulado do ano passado.

Apesar desse cenário, continuamos com mais um semestre de crescimento, com resultados consistentes e reforçando a forte resiliência e complementariedade dos nossos negócios e serviços. O faturamento de prestação de serviços consolidado de nossas controladas foi de R\$ 125,3 milhões (+25% em relação ao primeiro semestre de 2024).

Na área de Funds Trust, fechamos o semestre com 429 fundos e 58,8 bilhões sob administração, um aumento de 25% com relação ao mesmo período do ano anterior. Em Corporate Trust, terminamos junho com 5.830 operações ativas, somando R\$ 773,3 bilhões em custódia.

Em conjunto com o bom desempenho operacional, realizamos movimentos importantes em nosso plano estratégico de desenvolvimento, com a recente aquisição da Grafeno, empresa que oferece soluções digitais às operações de crédito e financeira que sustenta toda a infraestrutura bancária para a movimentação financeira entre credores e empresas, com serviços que complementam o ambiente atual da Vórtx.

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 e seniorização 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 de revisão sobre as demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas  
Vértera Holding S.A.

### Introdução

Revisamos o balanço patrimonial da Vértera Holding S.A. ("Sociedade"), 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 o balanço patrimonial consolidado da Sociedade e suas controladas ("Consolidado") em 30 de junho de 2025, e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, assim como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

A administração da Sociedade é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária". Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

### Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - "Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade" e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis, e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

### Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas acima referidas não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Sociedade e da Sociedade e suas controladas em 30 de junho de 2025, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa



Vértera Holding S.A.

consolidados para o semestre findo nessa data, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária".

### **Outros assuntos**

#### **Valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e ao semestre findo em 30 de junho de 2024**

As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas mencionadas no primeiro parágrafo incluem, para fins de comparação, informações contábeis correspondentes ao resultado, resultado abrangente, mutações do patrimônio líquido e fluxos de caixa do semestre findo em 30 de junho de 2024, obtidas das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas daquele semestre, e ao balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2024, obtidas das demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024, apresentadas para fins de comparação. A revisão das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas do semestre findo em 30 de junho de 2024 e o exame das demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2024 foram conduzidos sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatórios de revisão e de auditoria com datas de 26 de agosto de 2024 e 5 de março de 2025, respectivamente, sem ressalvas.

São Paulo, 1º de setembro de 2025

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

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

ATIVO	Notas	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
		30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024
<b>Circulante</b>		<b>22.997</b>	<b>54.368</b>	<b>1.771.202</b>	<b>892.124</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>4</b>	<b>16.775</b>	<b>20.543</b>	<b>1.672.062</b>	<b>796.453</b>
Disponibilidades		104	46	1.226	1.193
Aplicações interfinanceiras de liquidez		16.671	20.497	1.670.836	795.260
<b>Instrumentos financeiros</b>	<b>5</b>	<b>17</b>	<b>26.666</b>	<b>28.150</b>	<b>26.650</b>
Aplicações financeiras e em títulos e valores mobiliários		17	26.666	28.150	26.650
<b>Relações interfinanceiras</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.864</b>	<b>8.928</b>
Contas de pagamentos instantâneos		-	-	7.864	8.928
<b>Outros créditos</b>	<b>7</b>	<b>5.986</b>	<b>6.835</b>	<b>59.034</b>	<b>58.668</b>
Rendas a receber	7.1	-	-	30.874	33.680
(-) Provisão para perdas esperadas	7.2	-	-	(889)	(697)
Adiantamentos	7.3	-	-	1.651	1.292
Impostos e contribuições a compensar	7.4	3.076	5.051	22.043	19.882
Pagamentos a ressarcir	7.5	-	-	2.368	1.166
Títulos e créditos a receber	7.5	1.616	1.616	2.844	2.844
Devedores diversos - país	7.5	1.294	168	143	501
<b>Outros valores e bens</b>		<b>219</b>	<b>324</b>	<b>4.092</b>	<b>1.425</b>
Despesas antecipadas		219	324	4.092	1.425
<b>Não circulante</b>		<b>230.908</b>	<b>200.434</b>	<b>123.182</b>	<b>112.332</b>
<b>Créditos tributários</b>	<b>8</b>	<b>8.376</b>	<b>8.406</b>	<b>14.645</b>	<b>10.955</b>
<b>Devedores por depósitos em garantia</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.432</b>	<b>1.231</b>
<b>Permanente</b>	<b>9</b>	<b>222.532</b>	<b>192.028</b>	<b>106.105</b>	<b>100.146</b>
Investimentos	9.1	216.902	175.357	1.970	1.789
Imobilizado de uso	9.2	-	-	2.170	1.962
Intangível	9.3	5.630	16.671	101.965	96.395
<b>Total do ativo</b>		<b>253.905</b>	<b>254.802</b>	<b>1.894.384</b>	<b>1.004.456</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

PASSIVO	Notas	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
		30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024
<b>Circulante</b>		<b>571</b>	<b>3.489</b>	<b>1.638.703</b>	<b>751.718</b>
Depósitos	10	-	-	394.558	128.991
<b>Obrigações por operações compromissadas</b>	11	-	-	<b>1.029.727</b>	<b>517.090</b>
<b>Obrigações por empréstimos e repasses</b>	12	-	-	<b>114.277</b>	-
<b>Outras obrigações</b>	13	<b>571</b>	<b>3.489</b>	<b>100.141</b>	<b>105.637</b>
Sociais e estatutárias		318	318	12.621	9.697
Negociação e intermediação de valores		-	-	3.355	5.849
Fiscais e previdenciárias		56	2.904	36.860	37.616
Obrigações por aquisição de bens e direitos		-	-	429	296
Despesas com pessoal		-	-	6.817	4.336
Provisão para contingências		-	-	6	58
Credores diversos		-	-	10.524	16.079
Passivo de contrato		-	-	25.767	30.141
Diversas		197	267	3.762	1.565
<b>Patrimônio líquido</b>	14	<b>253.334</b>	<b>251.313</b>	<b>253.334</b>	<b>251.313</b>
Capital social		7.464	7.464	7.464	7.464
Reserva de capital		181.149	181.149	181.149	181.149
Reserva legal		1.493	1.493	1.493	1.493
Outros ajustes de avaliação patrimonial		10	10	10	10
Reserva de lucros		63.218	61.197	63.218	61.197
<b>Participação de não controladores</b>		-	-	<b>2.347</b>	<b>1.425</b>
<b>Total do passivo</b>		<b>253.905</b>	<b>254.802</b>	<b>1.894.384</b>	<b>1.004.456</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

**VÉRTERA HOLDING S.A. E CONSOLIDADO**  
**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO**  
(Em milhares de Reais - R\$)



	Notas	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
		30/06/2025	30/06/2024	30/06/2025	30/06/2024
<b>Receitas operacionais</b>	<b>15</b>	-	-	<b>125.348</b>	<b>100.388</b>
Receitas de prestação de serviços		-	-	125.320	100.388
Receita emissão de crédito		-	-	28	-
<b>Despesas operacionais</b>	<b>16</b>	<b>(1.655)</b>	<b>(1.223)</b>	<b>(106.043)</b>	<b>(82.081)</b>
Despesas administrativas		(1.642)	(368)	(36.311)	(22.669)
Despesas de pessoal	21	-	-	(39.495)	(33.406)
Despesas tributárias		(83)	(696)	(16.353)	(11.915)
Outras (receitas) despesas operacionais		211	65	(4.844)	(6.975)
Depreciação e amortização	9	(142)	(224)	(8.848)	(7.137)
Provisão PDD		-	-	(192)	21
<b>Resultado antes das receitas e despesas financeiras</b>		<b>(1.655)</b>	<b>(1.223)</b>	<b>19.305</b>	<b>18.307</b>
<b>Receitas de intermediação financeira</b>	<b>17</b>	<b>2.811</b>	<b>7.485</b>	<b>92.671</b>	<b>67.074</b>
Receita de aplicações interfinanceiras de liquidez		1.080	1.738	88.660	61.217
Receita de aplicações em títulos e valores mobiliários		1.732	5.747	4.010	5.857
<b>Despesas de intermediação financeira</b>		<b>(1.167)</b>	<b>-</b>	<b>(51.805)</b>	<b>(33.124)</b>
Despesa de operações compromissadas		-	-	(50.429)	(33.124)
Despesa de juros e rendimentos		(1.167)	-	(1.375)	-
<b>Resultado de participação em coligadas e controladas</b>		<b>32.770</b>	<b>30.758</b>	<b>181</b>	<b>(169)</b>
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações</b>		<b>32.759</b>	<b>37.020</b>	<b>60.352</b>	<b>52.087</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social - corrente e diferido</b>	<b>20</b>	<b>(140)</b>	<b>(2.194)</b>	<b>(27.971)</b>	<b>(18.280)</b>
<b>Lucro líquido do semestre</b>		<b>32.619</b>	<b>34.827</b>	<b>32.381</b>	<b>33.807</b>
<b>Atribuível aos:</b>					
Acionistas controladores		-	-	32.619	34.827
Acionistas não controladores		-	-	(238)	(1.020)
<b>Quantidade de ações</b>		<b>135.382.359</b>	<b>136.066.667</b>	<b>135.382.359</b>	<b>136.066.667</b>
<b>Lucro líquido por ação</b>		<b>0,2409</b>	<b>0,2560</b>	<b>0,2409</b>	<b>0,2560</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	30/06/2025	30/06/2024	30/06/2025	30/06/2024
<b>Lucro líquido do semestre</b>	<b>32.619</b>	<b>34.827</b>	<b>32.381</b>	<b>33.807</b>
Outros resultados abrangentes do semestre	10	18	10	18
<b>Resultado abrangente do semestre</b>	<b>32.629</b>	<b>34.845</b>	<b>32.391</b>	<b>33.825</b>
Resultado atribuível aos:				
Sócios controladores	32.629	34.845	32.629	34.845
Sócios não controladores	-	-	(238)	(1.020)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

**VÉRTERA HOLDING S.A.**  
**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO**  
(Em milhares de Reais - R\$)



CONSOLIDADO	Notas	Capital social	Reserva de capital	Ações em tesouraria	Reserva legal	Reserva especial de lucros	Lucro acumulados	Outros ajustes de avaliação patrimonial	Total	Participação minoritários	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>		<b>7.464</b>	<b>184.735</b>	<b>(2.962)</b>	<b>1.493</b>	<b>91.572</b>	-	-	<b>282.302</b>	<b>(145)</b>	<b>282.157</b>
Outros ajustes de avaliação patrimonial		-	-	-	-	-	-	18	18	-	18
Lucro líquido do semestre		-	-	-	-	-	34.827	-	34.827	(1.020)	33.807
Dividendos pagos	14.4	-	-	-	-	(29.879)	-	-	(29.879)	-	(29.879)
Ações em tesouraria		-	-	(1.289)	-	-	-	-	(1.289)	-	(1.289)
Constituição de reserva de lucros		-	665	-	-	34.827	(34.827)	-	665	-	665
Variação na participação de não controladores		-	-	-	-	-	-	-	-	(37)	(37)
<b>Saldos em 30 de junho de 2024</b>		<b>7.464</b>	<b>185.400</b>	<b>(4.251)</b>	<b>1.493</b>	<b>96.520</b>	-	<b>18</b>	<b>286.643</b>	<b>(1.202)</b>	<b>285.442</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2024</b>		<b>7.464</b>	<b>181.149</b>	-	<b>1.493</b>	<b>61.197</b>	-	<b>10</b>	<b>251.313</b>	<b>1.425</b>	<b>252.738</b>
Lucro líquido do semestre		-	-	-	-	-	32.619	-	32.619	(238)	32.381
Dividendos pagos	14.4	-	-	-	-	(30.598)	-	-	(30.598)	-	(30.598)
Constituição de reserva de lucros		-	-	-	-	32.619	(32.619)	-	-	-	-
Variação na participação de não controladores		-	-	-	-	-	-	-	-	1.160	1.160
<b>Saldos em 30 de junho de 2025</b>		<b>7.464</b>	<b>181.149</b>	-	<b>1.493</b>	<b>63.218</b>	-	<b>10</b>	<b>253.334</b>	<b>2.347</b>	<b>255.681</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

**VÉRTERA HOLDING S.A.**  
**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - INDIRETO**  
(Em milhares de Reais - R\$)

	Notas	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
		30/06/2025	30/06/2024	30/06/2025	30/06/2024
<b>Atividades operacionais</b>					
Lucro do semestre		32.619	34.827	32.619	34.827
<b>Ajustes ao lucro</b>		<b>(32.488)</b>	<b>(28.222)</b>	<b>47.210</b>	<b>33.367</b>
Equivalência patrimonial		(32.770)	(30.758)	(181)	169
Depreciação e amortização		142	224	8.848	7.137
Provisão para imposto de renda e contribuição social - diferido	20	30	(2.103)	(3.690)	(1.982)
Provisão para imposto de renda e contribuição social - corrente	20	110	4.297	31.662	20.262
Outros ajustes patrimoniais		-	18	(746)	18
Provisão para perdas		-	-	192	(21)
Provisão de Participação nos Lucros	21	-	-	8.452	5.720
Provisão de dividendos desproporcionais	9.1	-	-	1.923	2.064
<b>Lucro do semestre ajustado</b>		<b>131</b>	<b>6.505</b>	<b>79.077</b>	<b>68.194</b>
<b>Variações em ativos e passivos</b>					
(Aumento)/redução em cotas de pagamentos instantâneos		-	-	1.064	(3.860)
(Aumento)/redução em títulos e valores mobiliários		26.650	(77.762)	(1.500)	(105.665)
(Aumento)/redução em outros créditos		1.499	(1.833)	31.093	10.435
(Aumento) /redução em outros valores e bens		106	104	(2.667)	(1.879)
Aumento/(redução) em outras obrigações		(3.029)	(4.174)	738.095	252.328
Impostos e tributos pagos no período		(651)	(460)	(32.855)	(4.146)
<b>Caixa líquido proveniente (utilizado) nas atividades operacionais</b>		<b>24.705</b>	<b>(77.620)</b>	<b>812.310</b>	<b>215.406</b>
<b>Atividades de investimento</b>					
(Aquisição)/baixas de imobilizado e intangível	9.2	-	-	(13.879)	(11.784)
(Aquisição)/baixa de investimentos		-	(17)	-	-
Aumento de capital em investidas	9.1	(875)	(285)	-	-
Dividendos recebidos das controladas	9.1	3.000	45.946	-	-
<b>Caixa líquido proveniente (utilizado) nas atividades de investimento</b>		<b>2.125</b>	<b>45.644</b>	<b>(13.879)</b>	<b>(11.784)</b>
<b>Atividades de financiamento</b>					
Outras reservas		-	665	-	665
Dividendos pagos	9.1 / 14.4	(30.598)	(29.879)	(38.022)	(35.646)
Ações em tesouraria		-	(1.289)	-	(1.289)
Empréstimo		-	-	114.277	-
Variação na participação de não controladores		-	-	922	(1.058)
<b>Caixa líquido proveniente (utilizado) nas atividades de financiamento</b>		<b>(30.598)</b>	<b>(30.503)</b>	<b>77.177</b>	<b>(37.328)</b>
<b>Aumento/(redução) do caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>(3.768)</b>	<b>(62.479)</b>	<b>875.609</b>	<b>166.294</b>
Caixa e equivalentes de caixa:					
No início do semestre		20.543	62.520	796.453	1.102.075
No fim do semestre		16.775	41	1.672.062	1.268.369
<b>Aumento/(redução) do caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>(3.768)</b>	<b>(62.479)</b>	<b>875.609</b>	<b>166.294</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

## 1. Contexto operacional

A Vértera Holding S.A (“Sociedade”), quando em conjunto com as suas controladas (“Grupo” ou “Grupo Vórtx”), sociedade anônima de capital fechado foi constituída em 17 de fevereiro de 2016, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo e tem por objeto social a participação, direta ou indireta, na qualidade de sócia, quotista ou acionista, em quaisquer outras sociedades.

Neste contexto, a Vértera Holding S.A. é controladora direta da Vx Holding Financeira S.A (99,999%), que, por sua vez, é controladora da Vórtx DTVM, Vórtx SCD e Pavarini DTVM, além de deter os controles diretos da Vórtx Serviços Fiduciários, Vórtx QR Tokenizadora, Vórtx QR Participações, Editora Capital Aberto e Vx Roma Participações formando o conglomerado do Grupo Vórtx.

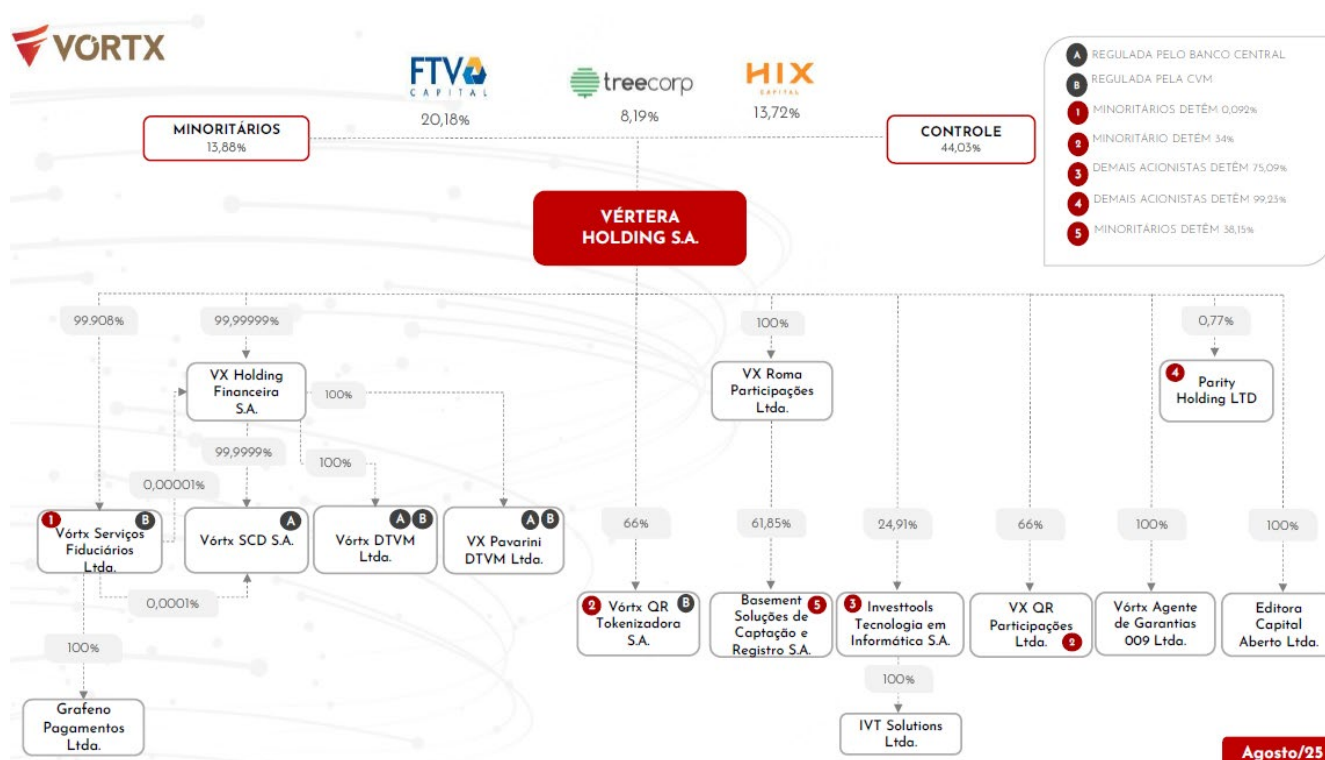
O Grupo Vórtx atua no mercado financeiro principalmente com a prestação de serviços de administração fiduciária, custódia, escrituração e estruturação de fundos, negociações de operações de créditos e agente de liquidação de títulos e valores mobiliários, atua exercendo outras atividades expressamente autorizadas pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e/ou pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

As operações do Grupo Vórtx são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições 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 intermediárias individuais e consolidadas

As demonstrações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária, os pronunciamentos, as orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC.

Na elaboração das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, as estimativas contábeis são determinadas pela Administração, considerando fatores e premissas estabelecidas com base em julgamento, que são revisados a cada semestre. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem as provisões para ajuste dos ativos ao valor provável de realização ou recuperação, as provisões para perdas, as provisões para contingências, marcação a mercado de instrumentos financeiros, os impostos diferidos, entre outros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes em razão de imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. As demonstrações financeiras intermediárias consolidadas (Consolidado) incluem as demonstrações financeiras intermediárias individuais da Vértera Holding S.A e integralmente de suas controladas.



A Diretoria autorizou a emissão das Demonstrações Financeiras Intermediárias Individuais e Consolidadas de 30 de junho de 2025, na data de 01 de setembro de 2025.

## 2.1 Reorganização societária

No primeiro semestre de 2025, houve a transferência do acervo líquido para a VX Holding no valor de R\$ 18.009 (dezoito milhões, oito mil, novecentos e setenta e quatro reais e noventa e um centavos) conforme laudo datado em 31 de maio de 2025. A transferência decorreu do indeferimento, em 10 de janeiro de 2025, pelo Banco Central do Brasil, do pleito protocolado em 16 de novembro de 2023, em razão de aspectos relacionados à liquidez dos ativos intangíveis.

O acervo líquido transferido tem origem na operação de incorporação realizada em 30 de setembro de 2023, quando a Pavarini DTVM incorporou suas controladoras direta e indireta — VX Pavarini Participações, VX Pavarini Serviços e VX Roma Holding Financeira — no âmbito de um processo de incorporação reversa.

Essa reestruturação societária resultou na alteração da composição acionária, de modo que a Vértera deixou de deter participação na Pavarini DTVM. A partir desse movimento, a VX Holding deixou de exercer controle indireto sobre a investida, passando a exercer o controle direto.

## 2.2 Novos pronunciamentos contábeis emitidos com vigência futura

**IFRS 18 - Apresentação e Divulgação nas Demonstrações Financeiras (em processo de tradução e emissão pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis):** essa nova norma contábil substituirá o IAS 1 - Apresentação das Demonstrações Contábeis, introduzindo novos requisitos que ajudarão a alcançar a comparabilidade do desempenho financeiro de entidades semelhantes e fornecerão informações mais relevantes e transparência aos usuários. Embora o IFRS 18 não tenha impacto no reconhecimento ou mensuração de itens nas demonstrações financeiras, espera-se que seus

impactos na apresentação e divulgação sejam generalizados, em particular aqueles relacionados à demonstração do desempenho financeiro e ao fornecimento de medidas de desempenho definidas pela administração dentro das demonstrações financeiras. A administração está atualmente avaliando as implicações detalhadas da aplicação da nova norma nas demonstrações financeiras da Sociedade.

**IFRS 19 - Subsidiárias sem Obrigação Pública de Prestação de Contas (em processo de tradução e emissão pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis):** Divulgações: emitida em maio de 2024, essa nova norma permite que certas subsidiárias elegíveis de entidades controladoras que reportam sob IFRS apliquem requisitos de divulgação reduzidos. A nova norma IFRS 19 tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2027. A Sociedade não espera que essas alterações tenham impactos em suas demonstrações financeiras.

### 3. Práticas contábeis materiais

#### 3.1 Resultado de equivalência patrimonial

O resultado de equivalência patrimonial corresponde à parte do lucro ou prejuízo das investidas que é atribuída à controladora. Esse valor é apurado com base nos ajustes contábeis realizados nas demonstrações financeiras intermediárias da controladora, com a devida consideração das receitas, despesas, ativos e passivos das investidas.

A aplicação do método de equivalência patrimonial tem o objetivo de refletir de maneira fiel a situação financeira e os resultados das controladas e coligadas no contexto consolidado. O impacto do resultado de equivalência patrimonial sobre as demonstrações financeiras intermediárias da Vértera está diretamente relacionado ao desempenho das empresas nas quais há participação, sendo, portanto, um reflexo de suas operações e eventos ocorridos no semestre.

As demonstrações financeiras intermediárias consolidadas do Grupo Vórtx incluem:

CONTROLADORA	% PARTICIPAÇÃO	
	30/06/2025	31/12/2024
VX Holding Financeira S.A	99,99999%	99,99999%
Vórtx Serviços Fiduciários Ltda.	99,908%	99,901%
Vórtx QR Tokenizadora S.A	66%	66%
Vórtx QR Participações Ltda.	66%	66%
VX Roma Participações Ltda.	100%	100%
Editora Capital Aberto	100%	100%
Pavarini DTVM	-	33,15%

A Vértera mantém investimento na empresa Investtools Tecnologia em Informática Ltda. e tem participação equivalente a 24,91%. Possui também participação na empresa Parity Holdin Ltd. com percentual de 0,77%.

No primeiro semestre de 2025, houve a transferência do acervo líquido para a VX Holding no valor de R\$ 18.009 (dezoito milhões, oito mil, novecentos e setenta e quatro reais e noventa e um centavos) conforme laudo datado em 31 de maio de 2025. A transferência decorreu do indeferimento, em 10 de janeiro de 2025, pelo Banco Central do Brasil, do pleito protocolado em 16 de novembro de 2023, em razão de aspectos relacionados à liquidez dos ativos intangíveis.

O acervo líquido transferido tem origem na operação de incorporação realizada em 30 de setembro de 2023, quando a Pavarini DTVM incorporou suas controladoras direta e indireta — VX Pavarini Participações, VX Pavarini Serviços e VX Roma Holding Financeira — no âmbito de um processo de incorporação reversa.

Essa reestruturação societária resultou na alteração da composição acionária, de modo que a Vértera deixou de deter participação na Pavarini DTVM. A partir desse movimento, a VX Holding deixou de exercer controle indireto sobre a investida, passando a exercer o controle direto.

A Vértera continuará a monitorar suas participações nas empresas de modo a garantir a transparência e a precisão nas demonstrações financeiras intermediária. Como as participações são de natureza minoritária e não fazem parte do Grupo Vórtx, seus resultados são apropriados conforme a metodologia de equivalência patrimonial e não impactam diretamente as eliminatórias de consolidação do grupo.

### **3.2 Apuração do resultado**

O regime de apuração do resultado é o de competência.

O reconhecimento das receitas é feito quando a Sociedade 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 Sociedade 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.

### **3.3 Caixa e equivalentes de caixa**

Para fins de demonstrações dos fluxos de caixa, caixa e equivalentes de caixa correspondem aos saldos de disponibilidades e aplicações financeiras de liquidez imediatamente conversíveis, ou com prazo original igual ou inferior a noventa dias.

### **3.4 Instrumentos financeiros**

#### **3.4.1 Ativos financeiros avaliados pelo valor justo por meio do resultado.**

A Sociedade possui ativos financeiros não derivativos registrados ao valor justo por meio do resultado, compostos, principalmente, por aplicações financeiras com liquidez imediata e rentabilidade diária, os quais estão demonstrados pelo seu valor justo na data do balanço.

Um ativo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado quando: (i) é mantido para negociação; ou (ii) é designado como tal no reconhecimento inicial. Essa designação ocorre quando a Sociedade gerencia tais investimentos com base em seus valores justos, conforme diretrizes de gestão de riscos e estratégias de investimento formalmente documentadas.

Os custos de transação relacionados são reconhecidos diretamente no resultado quando incorridos. Alterações no valor justo desses ativos financeiros são registradas no resultado do exercício em que ocorrem.

#### **3.4.2 Ativos financeiros avaliados pelo custo amortizado.**

A Sociedade registra os demais instrumentos financeiros como custo amortizado, como é o caso de valores a receber pela prestação de serviços, adiantamentos a terceiros e valores de créditos fiscais a compensar.

A Sociedade baixa um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Sociedade transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual, substancialmente, todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos.

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Sociedade

tenha o direito legal de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

### **3.5 Redução ao valor recuperável**

Os ativos financeiros são avaliados frequentemente para determinar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável. Um ativo tem perda no seu valor recuperável se existir uma evidência objetiva de perda como resultado de um ou mais eventos que tenham ocorrido após o reconhecimento inicial do ativo, e que aquele evento de perda teve um efeito negativo nos fluxos de caixa futuros projetados daquele ativo que podem ser estimados de uma maneira confiável.

A evidência objetiva de que os ativos financeiros perderam valor pode incluir o não pagamento ou atraso no pagamento por parte do devedor, a renegociação do valor devido à Administradora em condições as quais esta não aceitaria em outras transações, indicações de que o devedor ou emissor entrará em processo de falência ou o desaparecimento de um mercado ativo para um título.

### **3.6 Rendas a receber e outros créditos avaliados ao custo amortizado**

As rendas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela prestação de serviços no curso normal das atividades do Grupo. O Grupo mantém as contas a receber de clientes com o objetivo de arrecadar fluxos de caixa contratuais e, portanto, essas contas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado, quando aplicável, com o uso do método da taxa efetiva de juros, deduzidas das provisões para perdas.

A administração revisa periodicamente os saldos de rendas a receber e demais créditos para assegurar que estejam adequadamente avaliados e provisionados, garantindo a apresentação fidedigna dos ativos financeiros na demonstração contábil.

### 3.7 Ativos e passivos contingentes

Referem-se a direitos e obrigações decorrentes de eventos passados, cuja ocorrência depende de eventos futuros. Procedem, basicamente, de processos judiciais movidos por terceiros. Essas contingências são avaliadas por assessores jurídicos e levam em consideração a probabilidade de que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e de que o montante das obrigações possa ser estimado com suficiente segurança.

### 3.8 Imobilizado de uso

O imobilizado de uso é 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.

### 3.9 Intangível

O intangível é composto por mais-valia de direito de uso de softwares, cláusula de não competição, marca, acordo de não competitividade e carteira de clientes que estão contabilizados ao custo de aquisição, sendo que a amortização foi calculada com base em taxas que levam em consideração o tempo de vida útil dos softwares e da amortização pelo tempo necessário do ágio.

De acordo com o laudo de avaliação, as amortizações são realizadas com base nas seguintes porcentagens, específicas para cada empresa:

Empresa	Intangível	Taxa
Pavarini Serviços	Cláusula de não competição	24%
	Carteira de Clientes	20%
Pavarini Participações	Cláusula de não competição	24%
	Carteira de Clientes	20%
	Software	10%
Editora Capital Aberto	Marca	3%

	Carteira de Clientes	80%
	Acordo de não competitividade	33%
Investtools Tecnologia Informática Ltda	Cláusula de não competição	14%
	Software	10%

### 3.10 Provisão para imposto de renda e contribuição social

A provisão para o imposto de renda jurídica a alíquota utilizada é de 15% acrescida de adicional de 10% sobre o lucro tributável anual excedente a R\$ 240 mil. A provisão para contribuição social tem de alíquota 9%, após considerados os ajustes determinados pela legislação fiscal.

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 e prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social sobre o lucro líquido, que poderão ser compensados no futuro.

O imposto de renda e contribuição social diferidos serão realizados na medida em que as diferenças temporárias sejam revertidas e o prejuízo fiscal e base negativa compensados em períodos futuros.

## 4. Caixa e equivalentes de caixa

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>				
Disponibilidades	104	46	1.226	1.193
Aplicações interfinanceiras de liquidez (i)	<u>16.671</u>	<u>20.497</u>	<u>1.670.836</u>	<u>795.260</u>
<b>Total</b>	<b><u>16.775</u></b>	<b><u>20.543</u></b>	<b><u>1.672.062</u></b>	<b><u>796.453</u></b>

(i) A Vórtx adota como estratégia de negócios investir recursos em aplicações, preservando os recursos disponíveis em modalidades de renda fixa, com alta liquidez. Os valores referem-se a aplicações com remuneração pré-fixada a taxa SELIC com índice de 14,90% a.a. e que estão lastreadas por Letras Financeiras do Tesouro e Notas do Tesouro Nacional, compradas com compromisso de revenda e vencimento

em fevereiro/2030. Contraparte Vórtx DTVM, Banco Votorantim, Banco Safra e Caixa. O resultado apurado no primeiro semestre de 2025 foi de R\$ 88.660 (R\$ 61.217 em junho de 2024).

## 5. Instrumentos financeiros

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	30/06/2025	31/12/2024	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)	-	16.275	17.321	16.275
Cotas em fundos de renda fixa	-	10.375	-	10.375
Títulos de renda variável	17	17	17	-
Certificado de depósito bancário	-	-	10.813	-
<b>Total</b>	<b>17</b>	<b>26.666</b>	<b>28.150</b>	<b>26.650</b>

(i) Conforme 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.

<b>Mensurações do valor justo na data das informações contábeis intermediárias</b>				
	30/6/2025	Preços cotados em mercados ativos para ativos idênticos	Dados observáveis significativos	Dados não observáveis significativos
		(Nível 1)	(Nível 2)	(Nível 3)
<b>Ativos mensurados ao valor justo</b>				
Cotas em fundos de direitos creditórios	17.321	17.321	-	-
Cotas em fundos de renda fixa	-	-	-	-
Títulos de renda variável	17	-	17	-
Certificado de depósito bancário	10.813	-	10.813	-
<b>Total</b>	<b>28.150</b>	<b>17.321</b>	<b>10.830</b>	<b>-</b>
<b>Ativos mensurados ao valor justo</b>				
	<b>31/12/2024</b>	<b>(Nível 1)</b>	<b>(Nível 2)</b>	<b>(Nível 3)</b>
Cotas em fundos de direitos creditórios	16.275	16.275	-	-
Cotas em fundos de renda fixa	10.375	10.375	-	-
Títulos de renda variável	-	-	-	-
Certificado de depósito bancário	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>26.650</b>	<b>26.650</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 6. Relações interfinanceiras

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024
<b>Relações interfinanceiras</b>				
Banco central - outras reservas	-	-	7.864	8.928
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.864</b>	<b>8.928</b>

## 7. Outros créditos

### 7.1 Rendas a receber

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024
<b>Serviços prestados a receber</b>				
Serviços prestados a receber	-	-	30.874	33.680
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>30.874</b>	<b>33.680</b>

(i) As rendas a receber referem-se a valores decorrentes de serviços prestados pela instituição financeira. 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 61 dias. Em 30 de junho de 2025, os saldos encontram-se assim classificados: R\$ 17.092 a vencer, R\$ 11.656 vencidos a menos de 1 ano e R\$ 2.216 vencidos acima de 1 ano.

Rendas a Receber provenientes da prestação de serviços de Fund Trust oferecendo serviços de Administração Fiduciária de variadas estruturas e tipos de Fundos de Investimento. 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.

Prestação de serviços de Corporate Trust, exercendo atribuições como Agente Fiduciário, realizando de forma diferenciada um ativo monitoramento da estrutura contratual e financeira em emissões de títulos e valores mobiliários. Bem como, serviço de Custódia sendo 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.

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.

## 7.2 Provisão para perdas esperadas

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024
<b>Provisão para perdas esperadas</b>				
Provisão para perdas esperadas (i)	-	-	(889)	(697)
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(889)</b>	<b>(697)</b>

(i) Atualmente, o reconhecimento da perda esperada é realizado pelo modelo simplificado com base em métricas descritas em política interna. Em 30 de junho de 2025, os saldos encontram-se assim classificados: R\$ 523 vencidos a menos de 1 ano e R\$ 365 vencidos acima de 1 ano.

## 7.3 Adiantamentos concedidos

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024
<b>Adiantamentos e antecipações</b>				
Adiantamentos e antecipações salariais	-	-	594	1.131
Adiantamentos a fornecedores	-	-	3	-
Adiantamentos de immobilizações (i)	-	-	1.055	161
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.651</b>	<b>1.292</b>

(i) 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.

## 7.4 Impostos e contribuições

	CONTROLADORA	CONSOLIDADO
--	--------------	-------------

	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024
<b>Impostos e contribuições a compensar</b>				
Antecipação de IRPJ (i)	143	850	8.349	7.160
Antecipação de CSLL (i)	30	219	3.346	3.110
IRRF sobre Aplicações Financeiras (ii)	2.087	3.202	3.153	3.838
Impostos Federais a Compensar (iii)	77	80	1.931	1.831
Impostos Municipais a Compensar (iv)	-	-	174	174
Saldo Negativo de IRPJ e CSLL (v)	739	700	1.195	1.134
<b>a. Impostos a compensar</b>	<b>3.076</b>	<b>5.051</b>	<b>18.148</b>	<b>17.247</b>
IRRF s/ Serviços Prestados (vi)	-	-	1.284	817
PIS Retido s/ Serviços Prestados (vi)	-	-	286	200
COFINS Retido s/ Serviços Prestados (vi)	-	-	1.296	901
CSLL Retido s/ Serviços Prestados (vi)	-	-	1.029	717
<b>b. Impostos retidos sobre serviços prestados</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.895</b>	<b>2.635</b>
<b>Total</b>	<b>3.076</b>	<b>5.051</b>	<b>22.043</b>	<b>19.882</b>

(i) IRPJ e CSLL antecipados durante o ano de 2025, no qual serão compensados em dezembro de 2025.

(ii) Imposto de renda retido na fonte sobre os rendimentos de aplicações financeiras, no qual serão compensados em dezembro de 2025.

(iii) Impostos Federais pagos a maior em períodos anteriores, no qual serão compensados no médio prazo à medida que a sociedade apurar impostos a recolher.

(iv) Imposto sobre Serviço pago a maior, o qual foi realizado no ano de 2025.

(v) Saldo Negativo de IRPJ e CSLL de períodos anteriores, no qual serão compensados no médio prazo à medida que a sociedade apurar impostos a recolher.

(vi) Impostos retidos sobre as prestações de serviços, no qual serão compensados à medida que a sociedade apurar impostos a recolher

## 7.5 Outros créditos

	<b>CONTROLADORA</b>		<b>CONSOLIDADO</b>	
	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024
<b>Diversos</b>				
<b>Pagamentos a ressarcir</b>				
Valores a receber (i)	-	-	2.368	1.166
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.368</b>	<b>1.166</b>
<b>Títulos e créditos a receber</b>				
Mútuo - Contrato Pessoa Física	274	274	274	274
Mútuo - Contrato Pessoa Jurídica	1.342	1.342	1.955	1.955
Outros créditos a receber (ii)	-	-	615	615
<b>Subtotal</b>	<b>1.616</b>	<b>1.616</b>	<b>2.844</b>	<b>2.844</b>

<b>Devedores diversos - país</b>				
Depósito para futuro aumento de capital	1.294	168	143	378
Outros devedores	-	-	-	123
<b>Subtotal</b>	<b>1.294</b>	<b>168</b>	<b>143</b>	<b>501</b>
<b>Total</b>	<b>2.910</b>	<b>1.784</b>	<b>5.355</b>	<b>4.511</b>

- (i) Trata-se dos valores a receber de reembolsáveis, cujos pagamentos das despesas foram realizados pela Vórtx DTVM e os reembolsos pelos fundos acontecem posteriormente.
- (ii) Trata-se de termo de compromisso firmado entre Vórtx DTVM e Votorantim Asset em representação ao FIM Skywalker.

## 8. 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 e prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social sobre o lucro líquido, que poderão ser compensados no futuro

Em 30 de junho de 2025 a instituição possui um ativo fiscal diferido no total R\$ 14.645 (R\$ 10.955 em dezembro de 2024) no consolidado, e controladora R\$ 8.376 (R\$ 8.406 em dezembro de 2024), conforme apresentados:

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024
Provisão das rendas a receber e pagamentos a ressarcir	19.990	24.723	26.716	25.171
Provisão contingências trabalhistas	-	-	6	58
Provisão outras contingências - CVM	-	-	-	119
Provisão participação nos lucros e resultados	-	-	9.677	6.013
Provisão auditoria de lastro de fundos	-	-	(356)	(246)
Operações arrendamento mercantil - leasing	-	-	(57)	(19)
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	4.644	-	4.644	-
<b>Base de cálculo do crédito tributário</b>	<b>24.634</b>	<b>24.723</b>	<b>40.630</b>	<b>31.096</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social diferido</b>	<b>8.376</b>	<b>8.406</b>	<b>14.645</b>	<b>10.955</b>

O imposto de renda e contribuição social diferidos serão realizados na medida em que as diferenças temporárias sejam revertidas e o prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social sobre o lucro líquido seja compensado, a realização esperada dos créditos tributários é estimada com base na projeção de lucros tributáveis futuros e outros estudos técnicos.

Os ativos fiscais diferidos sobre as diferenças temporárias e prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social apresentam as seguintes movimentações no exercício:

	CONTROLADORA			CONSOLIDADO		
	31/12/2024	(Realização) / constituição	30/06/2025	31/12/2024	(Realização) / constituição	30/06/2025
Provisão das Rendas a Receber e Pagamentos a Ressarcir	24.723	(4.732)	19.991	25.171	1.545	26.716
Provisão Contingências Trabalhistas	-	-	-	58	(52)	6
Provisão Outras Contingências - CVM	-	-	-	119	(119)	-
Provisão Participação nos Lucros e Resultados	-	-	-	6.014	3.662	9.676
Provisão Auditoria de Lastro de Fundos	-	-	-	(246)	(110)	(356)
Operações Arrendamento Mercantil - Leasing	-	-	-	(19)	(38)	(57)
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	-	4.644	4.644	-	4.644	4.644
<b>Base de cálculo do crédito tributário</b>	<b>24.723</b>	<b>(88)</b>	<b>24.635</b>	<b>31.096</b>	<b>9.533</b>	<b>40.629</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social diferido</b>	<b>8.406</b>	<b>(30)</b>	<b>8.376</b>	<b>10.955</b>	<b>3.690</b>	<b>14.645</b>

## 9. Permanente

### 9.1 Investimentos

Está representada por investimentos realizados pela Sociedade em suas controladas e investidas, conforme quadro abaixo, que apresenta um sumário das informações financeiras nas empresas investidas em 30 de junho de 2025, totalizando investimentos no montante de R\$ 216.902 (R\$175.357, em dezembro 2024). As informações apresentadas abaixo foram ajustadas pelo percentual de participação mantido pela Sociedade.

	31/12/2024	Patrimônio líquido (investida)	01/01/2025 a 30/06/2025		
	Saldo contábil		% Participação	Valor do investimento	Resultado do semestre
<b>Participações em controladas</b> Vórtx Serviços Fiduciários Ltda.	63.235	76.802	99,908%	76.731	16.496

Vx Holding Financeira S.A.	88.908	129.260	99,99999%	129.260	22.342
Vórtx QR Tokenizadora S.A.	123	104	66,00%	69	(879)
Vórtx QR Participações Ltda	4	1	66,00%	1	(3)
Vórtx Agente de Garantias 009 SPE Ltda. (i)	-	-	100,00%	-	-
VX Roma Participações Ltda.	11.754	8.972	100,00%	8.972	(2.782)
Investtools Tecnologia em Informática S.A.	1.708	6.446	24,91%	1.606	(102)
Parity Holding LTD (Parfin)	86	48.030	0,77%	370	284
VX Pavarini DTVM Ltda (ii)	9.499	-	0,00%	-	(2.389)
Editora Capital Aberto Ltda	40	(107)	100,00%	(107)	(197)
<b>Total</b>	<b>175.357</b>	<b>269.509</b>	<b>-</b>	<b>216.902</b>	<b>32.770</b>

(i) Valor abaixo de mil reais, com cem reais correspondendo ao patrimônio líquido da companhia.

(ii) Resultado auferido até maio de 2025, conforme reestruturação societária que resultou na alteração da composição acionária de modo que a Vértera deixou de deter a participação na Pavarini DTVM – vide nota explicativa 2.1.

	31/12/2024	Resultado de equivalência patrimonial	Aumento do capital social	Dividendos recebidos	Aumento de capital por acervo líquido	30/06/2025
<b>Movimentação dos saldos em investimentos</b>						
<b>Empresas controladas diretas</b>						
Vórtx Serviços Fiduciários Ltda.	63.235	25.843	-	3.000	-	86.078
(-) Dividendos desproporcionais (i)	-	(9.347)	-	-	-	(9.347)
Vx Holding Financeira S.A. (ii)	88.908	22.342	-	-	18.009	129.260
Vórtx QR Tokenizadora S.A.	123	(879)	825	-	-	69
Vórtx QR Participações Ltda	4	(3)	-	-	-	1
Vórtx Agente de Garantias 009 SPE Ltda.	-	-	-	-	-	-
VX Roma Participações Ltda.	11.754	(2.782)	-	-	-	8.972
Investtools Tecnologia em Informática S.A.	1.708	(102)	-	-	-	1.606
Parity Holding LTD (Parfin)	86	284	-	-	-	370
VX Pavarini DTVM Ltda	9.499	(2.389)	-	-	-	-
Editora Capital Aberto Ltda (iii)	40	(197)	50	-	-	(107)
<b>Total</b>	<b>175.357</b>	<b>32.770</b>	<b>875</b>	<b>3.000</b>	<b>18.010</b>	<b>216.902</b>

(i) Refere-se a remuneração de pessoal, paga a título de dividendos (de forma desproporcional) aos acionistas minoritários. Para fins de consolidação, essa despesa está considerada na linha “Outras (receitas) despesas operacionais” na nota explicativa nº 16. No primeiro semestre o saldo a títulos de dividendos desproporcional foi de R\$ 9.347, sendo R\$ 7.424 pagos no semestre e R\$ 1.923 a serem pagos em setembro de 2025.

(ii) O Valor de R\$ 18.009 refere-se ao aumento de capital realizado pelo acervo líquido devido incorporação reversa.

(iii) O montante de R\$ 50 corresponde à transferência do saldo de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC), realizado em 2024, referente ao investimento na empresa Editora Capital Aberto Ltda., o qual foi integralizado em capital social no primeiro semestre de 2025, conforme deliberado na ata da assembleia realizada em 19 de março de 2025.

## 9.2 Imobilizado de uso

CONSOLIDADO	31/12/2024	01/01/2025 a 30/06/2025			Custo	30/06/2025	Saldo contábil
	Saldo contábil	Aquisições	Baixas	Depreciação		Depreciação acumulada	
<b>Imobilizado de uso</b>							
Instalações	13	-	-	(13)	432	(432)	-
Mobiliário	146	150	-	(15)	443	(162)	281
Equipamentos de informática	1.431	261	(35)	(340)	4.089	(2.772)	1.317
Equipamentos de informática - leasing	316	228	-	(58)	572	(86)	486
Equipamentos de comunicação	49	9	-	(8)	156	(106)	50
Equipamentos de segurança	7	31	-	(2)	41	(6)	36
<b>Total</b>	<b>1.962</b>	<b>679</b>	<b>(35)</b>	<b>(436)</b>	<b>5.733</b>	<b>(3.564)</b>	<b>2.170</b>

### 9.3 Intangível

CONSOLIDADO	31/12/2024	01/01/2025 a 30/06/2025			Custo	30/06/2025	Saldo contábil
	Saldo contábil	Aquisições	Baixas	Amortização		Depreciação acumulada	
<b>Intangível</b>							
Licenças e direitos de uso	32.278	13.235	-	(5.090)	57.855	(17.432)	40.423
Hathors / tokens	4	-	-	-	5	-	5
Marcas	5	-	-	-	5	-	5
Carteira de fundos de investimento (i) Mais (menos) valia (iii)	9.028	-	-	(521)	10.421	(1.914)	8.507
Ágio	22.054	746	-	(2.801)	35.203	(15.204)	19.999
Goodwill	43.353	-	-	-	43.353	-	43.353
(-) Impairment (ii)	(3.914)	-	-	-	(3.914)	-	(3.914)
	(6.413)	-	-	-	(6.413)	-	(6.413)
<b>Total</b>	<b>96.395</b>	<b>13.981</b>	<b>-</b>	<b>(8.412)</b>	<b>136.515</b>	<b>(34.550)</b>	<b>101.965</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 pela Vórtx DTVM Ltda, 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 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.

(ii) Referente ao valor recuperável do *goodwill* e intangíveis incorridos na aquisição das quotas da subsidiária indireta Basement Soluções é de R\$ 23.713 e o valor contábil registrado nos livros da VX Roma Participações é de R\$ 30.126, ou seja, o valor recuperável é menor que o valor contábil do *goodwill* e intangíveis em R\$ 6.413, apontando a necessidade de registro de Provisão para *impairment* na data-base de 31 de outubro de 2024, que foi reconhecido como despesa no resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2024. A última avaliação realizada por especialistas independentes da administração foi realizada em período inferior a 12 meses referentes a data base dessas demonstrações financeiras. A administração não identificou indícios adicionais que justificassem a necessidade de *impairment*.

(iii) Em 30 de junho de 2025, está registrado na Pavarini DTVM o montante de R\$ 746, referente à amortização de ativos intangíveis em exercícios anteriores. Esse ajuste decorre da reversão e transferência do acervo líquido para a VX Holding, conforme descrito na Nota Explicativa nº 2.1

CONTROLADORA	31/12/2024	01/01/2025 a 30/06/2025			30/06/2025		Saldo contábil
	Saldo contábil	Aquisições	Baixas	Amortização	Custo	Depreciação acumulada	
<b>Outros intangíveis</b>							
Vórtx Serviços Fiduciários Ltda - ágio	725	-	-	-	725	-	725
VX Pavarini DTVM Ltda – ágio (i)	10.989		(10.983)	(6)	-	-	-
Investtools Tecnologia em Informática S.A. - mais/menos valia	1.191	-	-	(129)	1.729	(667)	1.062
Investtools Tecnologia em Informática S.A. - ágio	2.349	-	-	-	2.349	-	2.349
Editora Capital Aberto Ltda - mais/menos valia	1.090	-	-	-	1.408	(317)	1.090
Editora Capital Aberto Ltda - ágio	327	-	-	-	327	-	327
Pavarini Serviços - mais/menos valia (i)	-	4	-	(1)	4	(1)	3
Pavarini Participações - mais/menos valia (i)	-	79	-	(6)	79	(6)	73
<b>Total</b>	<b>16.671</b>	<b>83</b>	<b>(10.983)</b>	<b>(142)</b>	<b>6.621</b>	<b>(991)</b>	<b>5.630</b>

(i) Refere-se a transferência de acervo líquido referente a reestruturação societária conforme detalhado em nota explicativa 2.1

## 10. Depósitos

Referem-se, substancialmente a saldos de moeda eletrônica 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 30 de junho de 2025 o saldo consolidado dos titulares de conta de pagamento é de R\$ 389.558 (em dezembro de 2024, R\$ 128.991), não remunerados.

## 11. Obrigações por operações compromissadas

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024
<b>Carteira de terceiros (i)</b>				
NTN - notas do tesouro nacional	-	-	399.775	-
LTN - letras do tesouro nacional	-	-	629.952	517.090
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.029.727</b>	<b>517.090</b>

(i) Essas captações possuem liquidez diária. No consolidado a despesa e receita com operações compromissadas de clientes foi de R\$ 50.429, (R\$ 33.124 em junho de 2024).

## 12. Obrigações por empréstimos e repasses

Referem-se, substancialmente, a contratos de empréstimos obtidos junto a instituições financeiras, formalizados conforme descrito a seguir:

- Caixa Econômica Federal: contrato no montante de R\$ 60.000, com prazo total de 36 meses, corrigido mensalmente pela taxa CDI, com início da amortização trimestral em 26 de agosto de 2026;
- Banco ABC: contrato no montante de R\$ 54.000, com prazo total de 36 meses, corrigido mensalmente pela taxa CDI, com início da amortização mensal em 28 de julho de 2026.

Os saldos estão registrados ao custo amortizado, acrescidos dos encargos incorridos até a data-base das demonstrações financeiras, em conformidade com o CPC 48 – Instrumentos Financeiros.

No primeiro semestre, o montante de juros incorridos sobre empréstimos foi R\$ 478.

## 13. Outras obrigações

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024
<b>Sociais e estatutárias</b>				
Dividendos a pagar	-	-	1.923	781
Juros sobre capital a pagar	318	318	318	317
Provisão para participação nos lucros (i)	-	-	10.380	8.599
<b>Subtotal</b>	<b>318</b>	<b>318</b>	<b>12.621</b>	<b>9.697</b>
<b>Fiscais e previdenciárias</b>				
Provisão para impostos e contribuições sobre lucros	-	2.728	31.627	32.602
Impostos e contribuições a pagar	9	32	3.202	2.685
Impostos e contribuições sobre serviços de terceiros	47	144	257	274
Impostos e contribuições sobre salários	-	-	1.774	2.055
<b>Subtotal</b>	<b>56</b>	<b>2.904</b>	<b>36.860</b>	<b>37.616</b>
Fornecedores	197	267	3.762	1.565
<b>Subtotal</b>	<b>197</b>	<b>267</b>	<b>3.762</b>	<b>1.565</b>
Despesas com pessoal	-	-	6.817	4.336
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.817</b>	<b>4.336</b>
<b>Provisão para contingências</b>				
Provisão para contingências trabalhistas	-	-	6	58
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>58</b>
<b>Credores diversos - país</b>				
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	835	1.096
Valor a pagar pela aquisição - Basement	-	-	13.983	13.983
Outros credores	-	-	706	1.000
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15.524</b>	<b>16.079</b>
<b>Obrigações por aquisição de bens e direitos</b>				
Leasing a pagar	-	-	429	296
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>429</b>	<b>296</b>
Passivo de contrato (ii)	-	-	25.767	30.141
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25.767</b>	<b>30.141</b>
Negociação e intermediação de valores	-	-	3.355	5.849
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.355</b>	<b>5.849</b>
<b>Total</b>	<b>571</b>	<b>3.489</b>	<b>105.141</b>	<b>105.636</b>

- (i) A Vórtx possui programa de participação dos lucros nos resultados, e seu pagamento está condicionado ao cumprimento de metas previamente estabelecidas e definidas pela administração da empresa. A provisão é reconhecida conforme o período de competência.
- (ii) O valor de R\$ 25.767 em junho de 2025 (R\$30.141, em dezembro de 2024) registrado como "Passivo de Contrato" no consolidado, 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, seja trimestral, semestral ou anual.

## 14. Patrimônio líquido

### 14.1 Capital social

O capital social em 30 de junho de 2025 totalmente subscrito e integralizado, é de R\$ 7.463.835 (sete milhões, quatrocentos e sessenta e três mil, oitocentos e trinta e cinco reais), dividido em 135.382.359 ações, sendo 67.844.388 ações ordinárias, 10.595.089 de ações preferenciais classe A e 28.485.433 de ações preferenciais classe B e 28.457.449 de ações preferenciais classe C, até a data do balanço, por acionistas domiciliados no país.

As ações preferencias Classe B, com direito de voto nas deliberações da Assembleia Geral, possuem as seguintes características: (i) prioridade no reembolso de capital em caso de liquidação, dissolução, alteração do controle da Sociedade ou alienação pela Sociedade de mais de 50% (cinquenta por cento) dos seus negócios; (ii) direito ao recebimento de dividendos em igualdade de condições com as ações ordinárias; (iii) resgatáveis nos termos do Acordo de Acionistas; e (iv) conversíveis em ações ordinárias na proporção de 1:1 (um pra um) nas hipóteses previstas no estatuto social.

As ações preferencias classe A permaneceram sem direito a voto nas deliberações da Assembleia Geral, sendo-lhes assegurada a prioridade no reembolso do capital, sem prêmio, conforme previsto no artigo 17, II da Lei 6.404/76.

### 14.2 Reserva de capital

Em 30 de junho de 2025, a sociedade possui reserva de capital no valor de R\$ 181.149, (cento e oitenta e um mil, cento e quarenta e nove reais), (R\$ 181.149, em dezembro de 2024).

### 14.3 Reserva 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 de 2025 não houve composição de reserva legal obedecendo ao limite de 20% do capital social da Vértera Holding.

### 14.4 Dividendos

O estatuto social estabelece a distribuição de 25% do lucro de cada exercício, a título de dividendo mínimo obrigatório, após a compensação de eventuais prejuízos acumulados e a constituição da reserva legal.

No primeiro semestre foi realizado o pagamento de R\$ 30.598 (trinta mil, quinhentos e noventa e oito reais), referentes a dividendos relativos ao exercício de 2024, (em dezembro 2024, R\$ 92.423).

## 15. Receitas operacionais

	CONSOLIDADO	
	30/06/2025	30/06/2024
<b>Receitas de prestação de serviço</b>		
Rendas de taxa de administração	44.068	36.251
Rendas de taxa de implantação de fundos	3.477	1.419
Rendas de taxa de chamada de capital	87	24
Rendas de custódia	9.271	7.756
Rendas de custódia qualificada	1.491	1.477
Rendas de agente fiduciário	19.759	19.027

Rendas de agente de garantia	1.496	830
Rendas de escrituração	10.606	8.642
Rendas de agente digitador	90	338
Rendas de taxa de registro de ativos de terceiros	1.410	1.921
Rendas de taxa de verificação	621	619
Rendas de distribuição de cotas - fundos	2.022	2.114
Rendas de agente de liquidação	5.353	4.808
Rendas de representação	343	595
Rendas de agente administrativo	326	47
Rendas de escrow	1.803	1.313
Rendas de outros serviços	17.559	4.177
Rendas de taxa de manutenção	35	14
Rendas de agente de cálculo	20	-
Rendas de assembleia	127	6.195
Rendas de taxa de implantação - Basement	313	2.000
Rendas de instrução e treinamento	229	346
Rendas de conteúdo de imagem	62	269
Rendas de inserção de textos	75	71
Rendas de taxa de registro	0	135
Rendas de registro de direitos creditórios	368	-
Rendas de verificação de lastro de direitos creditórios	90	-
Rendas de agente de oneração	240	-
<b>Subtotal</b>	<b>125.320</b>	<b>100.388</b>
<b>Receita emissão de crédito</b>		
Receita emissão de crédito	28	-
<b>Subtotal</b>	<b>28</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>125.348</b>	<b>100.388</b>

## 16. Despesas e receitas operacionais

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	30/06/2025	30/06/2024	30/06/2025	30/06/2024
<b>Despesas administrativas</b>				
Despesas de água, energia e gás	-	-	(124)	(147)
Despesas de aluguel	-	-	(1.944)	(1.905)
Despesas de comunicações	-	-	(78)	(207)
Despesas de contribuições filantrópicas	-	-	(41)	(83)
Despesas de material de escritório	-	-	(24)	(19)
Despesas de processamento de dados	-	-	(16.259)	(10.350)
Despesas de promoções e relações públicas	-	-	(756)	(1.183)
Despesas de publicidade e publicações	-	-	(1.069)	(1.145)
Despesas de seguros	(203)	(204)	(209)	(208)
Despesas do sistema financeiro	(1)	(1)	(5.901)	(2.448)

Despesas de serviços de terceiros	-	-	(1.455)	(924)
Despesas de serviços técnicos especializados	(1.418)	(157)	(7.486)	(2.868)
Despesas de transporte	-	-	(12)	(14)
Despesas de viagem	-	-	(244)	(216)
Outras despesas administrativas	(20)	(6)	(709)	(953)
<b>Subtotal</b>	<b>(1.642)</b>	<b>(368)</b>	<b>(36.311)</b>	<b>(22.669)</b>
<b>Despesas de pessoal</b>				
Remuneração	-	-	(19.863)	(17.992)
Encargos sociais	-	-	(5.288)	(4.804)
Benefícios	-	-	(5.812)	(4.791)
Treinamentos	-	-	(80)	(100)
Participação nos lucros	-	-	(8.452)	(5.720)
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(39.495)</b>	<b>(33.407)</b>
<b>Despesas tributárias</b>				
Multa e juros s/ impostos, taxas e contribuições	-	(10)	-	(185)
Outros impostos, taxas e contribuições	(3)	(46)	(639)	(821)
Imposto sobre serviços	-	-	(4.768)	(4.898)
COFINS	(68)	(551)	(9.189)	(5.096)
PIS	(12)	(89)	(1.757)	(914)
<b>Subtotal</b>	<b>(83)</b>	<b>(696)</b>	<b>(16.353)</b>	<b>(11.915)</b>
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>				
Recuperação de encargos e despesas	221	-	7.597	4.198
Outras (receitas) despesas operacionais	10	65	(11.963)	(11.172)
Despesas de juros s/ empréstimos	-	-	(478)	-
<b>Subtotal</b>	<b>211</b>	<b>65</b>	<b>(4.844)</b>	<b>(6.974)</b>
<b>Depreciação e amortização</b>				
Despesas de amortização e depreciação	(142)	(224)	(8.848)	(7.137)
<b>Subtotal</b>	<b>(142)</b>	<b>(224)</b>	<b>(8.848)</b>	<b>(7.137)</b>
<b>Provisão para perdas esperadas</b>				
Provisão para perdas esperadas	-	-	(192)	21
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(192)</b>	<b>21</b>
<b>Total</b>	<b>(1.655)</b>	<b>(1.223)</b>	<b>(106.043)</b>	<b>(82.082)</b>

## 17. Receitas e despesas de intermediação financeira

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	30/06/2025	30/06/2024	30/06/2025	30/06/2024
<b>Receitas de intermediação financeira</b>				
Receita de aplicações interfinanceiras de liquidez	1.080	1.738	88.660	61.217

Receita de aplicações em títulos e valores mobiliários	1.732	5.747	4.010	5.857
<b>Total</b>	<b>2.811</b>	<b>7.485</b>	<b>92.671</b>	<b>67.074</b>
<b>Despesas de intermediação financeira</b>				
Despesa de operações compromissadas	-	-	(50.429)	(33.124)
Despesa de juros e rendimentos	(1.167)	-	(1.375)	-
<b>Total</b>	<b>(1.167)</b>	<b>-</b>	<b>(51.805)</b>	<b>(33.124)</b>

## 18. Transações com partes relacionadas

Os valores abaixo referem-se a transações da Vértera com empresas coligadas e controladas. Em 30 de junho de 2025, os saldos das transações entre partes relacionadas, são os seguintes:

ATIVO	CONTROLADORA	
	30/06/2025	31/12/2024
<b>Depósitos a vista</b>	<b>26</b>	<b>11</b>
Vórtx DTVM Ltda	26	11
<b>Depósitos a vista</b>	<b>16.671</b>	<b>20.497</b>
Vórtx DTVM Ltda	16.671	20.497
<b>Valores a receber</b>	<b>1.295</b>	<b>50</b>
Editora Capital Aberto Ltda	140	50
VX Roma Participações Ltda	1.155	-
<b>Total</b>	<b>17.992</b>	<b>20.558</b>

As operações com partes relacionadas referem-se, substancialmente, a depósitos a vista de R\$ 26, referente junho de 2025, (R\$ 11, em dezembro de 2024), valores com aplicações interfinanceira de liquidez de R\$ 16.671 em junho de 2025, (R\$ 20.497, em dezembro de 2024) e valor de adiantamento para futuro aumento de capital de empresas ligadas no montante de R\$ 1.295, em junho de 2025, (R\$ 50, em dezembro de 2024).

## 19. Despesas tributárias

Despesas tributárias	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	30/06/2025	30/06/2024	30/06/2025	30/06/2024

Multa e juros s/ impostos, taxas e contribuições	-	(10)	-	(185)
Outros impostos, taxas e contribuições	(3)	(46)	(639)	(821)
Imposto sobre serviços	-	-	(4.768)	(4.898)
COFINS	(68)	(550)	(9.189)	(5.096)
PIS	(12)	(89)	(1.757)	(914)
<b>Total</b>	<b>(83)</b>	<b>(695)</b>	<b>(16.353)</b>	<b>(11.915)</b>

## 20. Imposto de Renda e Contribuição Social

Cálculos dos encargos com Impostos de Renda e a Contribuição Social incidentes sobre as operações dos períodos:

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	30/06/2025	30/06/2024	30/06/2025	30/06/2024
Resultado antes da tributação	32.759	37.020	60.352	52.087
Adições (exclusões)	(4.633)	6.411	8.709	(1.362)
Equivalência Patrimonial	(32.770)	(30.758)	-	-
<b>Valor base para tributação</b>	<b>(4.644)</b>	<b>12.673</b>	<b>69.061</b>	<b>50.725</b>
<b>(-) Compensação prejuízos fiscais</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(209)</b>	<b>(257)</b>
<b>Valor base para tributação</b>	<b>(4.644)</b>	<b>12.673</b>	<b>68.852</b>	<b>50.468</b>
Alíquotas vigentes IRPJ e Adicional	-	3.156	21.319	13.723
Alíquotas vigentes CSLL	-	1.141	10.343	6.540
Ajustes exercícios anteriores	110	-	-	-
Constituição de ativo fiscal diferido	30	(2.103)	(3.691)	(1.982)
	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>140</b>	<b>2.194</b>	<b>27.971</b>	<b>18.280</b>

## 21. Participação no resultado

A Vórtx 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, no consolidado foi reconhecida a provisão de R\$ 8.452 a título de participação nos resultados, considerando o desempenho alcançado no período. (em junho de 2024, R\$ 5.720).

Em abril de 2025, foi realizado o pagamento de R\$ 886, referente ao valor provisionado no segundo semestre de 2024. (em junho de 2024, R\$ 2.599).

## 22. Ativos e passivos contingentes

Referem-se a direitos e obrigações decorrentes de eventos passados, cuja ocorrência depende de eventos futuros. Procedem, basicamente, de processos judiciais movidos por terceiros. Essas contingências são avaliadas por assessores jurídicos e levam em consideração a probabilidade de que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e de que o montante das obrigações possa ser estimado com suficiente segurança.

A Sociedade não registrou ativos contingentes no semestre, bem como não existem, na data das demonstrações financeiras intermediárias, quaisquer processos classificáveis como de realização provável ou possível.

Da mesma forma inexistem passivos contingentes classificáveis como de perda provável, que requeiram provisionamento até junho de 2025, movidos diretamente em face da Vértera.

Outrossim, A Vértera, por deter controle acionário ou participação relevante em diversas empresas do Grupo Vórtx, incluindo Basement, Vx Pavarini DTVM, Vórtx SF, Vx Holding, Vórtx DTVM, Vórtx SCD, Vx Roma, Tokenizadora, Vórtx Agente de Garantias 009, Editora Capital Aberto e Vx QR Participações, está vinculada à exposição financeira decorrente de processos judiciais envolvendo essas companhias.

De forma geral, há ações judiciais em andamento classificadas com risco de perda possível, conforme detalhado a seguir.

A VX Pavarini, atuando como agente fiduciário, figura como parte em processos judiciais por obrigação legal, sendo os custos cobertos por fundos de reserva dos investidores. Entre os casos relevantes, destaca-se uma ação cível movida pela Braskem S.A. (R\$ 3.318), ainda pendente de julgamento, e outra ação com pedido ilíquido em fase de citação. Em dezembro de 2022, foi ajuizada ação por danos morais (R\$ 40), com condenação em 1ª instância de R\$ 6, atualmente em fase de recurso. Há também uma ação de cobrança (R\$ 7) com risco de perda possível, cujo julgamento está pendente.

A Vórtx Serviços Fiduciários possui uma reclamação trabalhista classificada como perda possível, com valor estimado de R\$ 165 e a Vórtx DTVM Há seis reclamações trabalhistas

classificadas como de perda possível, com valor de causa estimado total de R\$ 2.211. Nenhuma delas exige provisionamento contábil até o momento.

A Vórtx DTVM é ré em duas ações judiciais relacionadas aos serviços de Funds Trust, uma como custodiante (R\$ 962) e outra como administradora fiduciária (R\$ 93), ambas classificadas como perda possível e ainda sem sentença proferida, não exigindo provisionamento. Além disso, há outras três execuções fiscais com risco de perda possível, totalizando R\$ 1.108, todas com depósito judicial integral já realizado e uma execução fiscal de R\$ 49 extinta em maio de 2025, saldo devidamente quitado e processo arquivado.

No âmbito dos serviços de Corporate Trust, a Vórtx DTVM figura como ré em ações judiciais relacionadas à atividade de custódia. Nesses casos, conforme previsto contratualmente, a responsabilidade pela contratação de advogados e pelo pagamento de eventuais condenações é do próprio emissor. No exercício da função de agente fiduciário, a Vórtx representa legalmente a comunhão de investidores em processos judiciais, sendo parte nas ações para defender seus interesses. Nesses casos, os investidores constituem fundo de reserva para custear advogados e eventuais despesas judiciais. Destaca-se uma execução ajuizada pela Vórtx em nome da comunhão, com embargos à execução apresentados, cujas eventuais verbas sucumbenciais serão suportadas pelos próprios investidores.

A Vórtx DTVM enfrenta dois processos administrativos na CVM, ambos classificados como perda possível e relacionados à sua atuação como agente fiduciário. Um deles tem exposição financeira de R\$ 100, enquanto o outro ainda não possui valor mensurável. Nenhum dos casos exige provisionamento até o momento. Também há uma execução fiscal no valor histórico de R\$ 65, com depósito integral já realizado; uma ação ordinária sem exposição financeira definida até o momento, com decisão favorável à Basement; e um processo de arbitragem em curso, sob sigilo.

Por fim, há um processo envolvendo a VX Pavarini classificado com grau de perda provável, no valor de R\$ 6, já devidamente provisionado.

## **23. 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 Vértera seguirá observando atentamente os desdobramentos futuros dessa situação.

## 24. Eventos subsequentes

Em 1º de julho de 2025, foi concluído o processo de aquisição da totalidade do capital social da Grafeno Pagamentos Ltda. (“Grafeno”), por meio do cumprimento das condições precedentes previstas no contrato de compra e venda e do pagamento do preço de aquisição acordado entre as partes (*closing*).

A partir desta data, a Vórtx Serviços Fiduciários S.A. passou a deter 100% do capital da Grafeno, adquirindo, portanto, o controle societário da referida companhia. Em razão disso, a investida será incluída nas demonstrações financeiras intermediárias consolidadas do Grupo Vórtx, conforme os critérios de consolidação estabelecidos pelo CPC 36 – Demonstrações Consolidadas.

Nas demonstrações financeiras intermediárias individuais da controladora, a participação na Grafeno será reconhecida com base no método da equivalência patrimonial, conforme previsto no CPC 18 (R2).

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 17 de julho de 2025, foi aprovado o aumento do capital social da Vértera Holding S.A. no montante de R\$ 69.552 (sessenta e nove milhões, quinhentos e cinquenta e dois mil reais), mediante a emissão de 5.795.981 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

O referido aumento decorreu da emissão de Bônus de Subscrição em favor de determinados subscritores, conforme Boletim de Subscrição de 17 de julho de 2025. Dessa forma, o capital social da Companhia passou a ser de R\$ 77.016 (setenta e sete milhões e dezesseis mil reais).

Os efeitos financeiros decorrentes dessas movimentações serão refletidos nas demonstrações financeiras a partir do segundo semestre de 2025.

\*\*\*\*\*

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

