

Demonstrações Financeiras

Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

31 de dezembro 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 e exercício findos em 31 de dezembro de 2025.

O ambiente externo se mantém incerto, principalmente devido a política econômica nos Estados Unidos, com consequências nos efeitos nas condições financeiras globais. No mercado interno, a atividade econômica segue trajetória de moderação, com impactos positivos na moeda com relação ao dólar, que sai de uma faixa de R\$/USD 6,20 no início do ano, para faixa de R\$/USD 5,50 em dezembro de 2025, com um maior fluxo financeiro estrangeiro para dentro do país, além de recorde histórico no Ibovespa, mesmo com a manutenção da taxa Selic em 15,0% ao longo do segundo semestre e da inflação mais próxima da meta. As perspectivas para 2026 apontam para a mesma direção, com maior fortalecimento do real, porém já esperada corte da Selic ainda no início do ano, podendo chegar próxima dos 12,25% no final do ano, caso a inflação se mantenha controlada, mesmo num ano de eleição presidencial. Segundo o boletim Focus do Banco Central, a expectativa de inflação (IPCA) para o final de 2026 é de 3,9%, com crescimento do PIB estimado em torno de 1,8%. Em suma, o cenário é de expectativa de corte de juros e estabilidade da inflação, apesar de possíveis volatilidades em meio a um ano de eleições.

Mesmo com o cenário incerto, tivemos um semestre e exercício de resultados consistentes, reforçando a forte resiliência e complementaridade dos nossos negócios e serviços e sinergias com o Grupo Vórtx.

A Sociedade observa e cumpre as disposições da legislação trabalhista, incluindo a Lei 15.177/2025 no que aplicável, que trata da transparência e da igualdade salarial entre homens e mulheres, mantendo práticas e políticas internas voltadas à equidade e à não discriminação nas relações de trabalho, tais práticas e políticas estão disponíveis em nosso site www.vortex.com.br.

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. ("Distribuidora"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos 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 Distribuidora em 31 de dezembro de 2025, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos 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 Distribuidora, 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 exercício anterior

O exame das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2024, foi conduzido sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria, com data de 28 de fevereiro de 2025, sem ressalvas.

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

A administração da Distribuidora 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 Distribuidora 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 Distribuidora 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 Distribuidora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Distribuidora 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:




Vórtx Distribuidora de Títulos e
Valores Mobiliários Ltda.

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Distribuidora.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Distribuidora. 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 Distribuidora a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance 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, 30 de março de 2026


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

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

ATIVO	Notas	31/12/2025	31/12/2024	PASSIVO	Notas	31/12/2025	31/12/2024
Circulante		2.410.849	766.960	Circulante		2.356.334	715.858
Caixa e equivalentes de caixa	4	2.291.838	729.956	Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado (CA)	13	2.269.346	656.574
Ativos financeiros		31.807	1.196	Depósitos		790.308	139.484
Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado (CA)		1.909	1.196	Obrigações por operações compromissadas		1.479.038	517.090
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	1.909	1.196				
Ativos financeiros mensurados ao valor justo no resultado (VJR)		29.898	-				
Títulos e valores mobiliários	6	29.898	-				
Relações interfinanceiras	7	42.377	8.928	Outras obrigações	14	86.988	59.284
Contas de pagamentos instantâneos		42.377	8.928	Sociais e estatutárias		9.985	5.762
				Fiscais e previdenciárias		40.175	25.524
Outros créditos	8	42.834	25.789	Obrigações por aquisição de bens e direitos		648	296
Rendas a receber		19.245	12.115	Despesas com pessoal		3.429	2.847
Provisão para perdas esperadas		(635)	(384)	Provisão para contingências		328	58
Adiantamentos e antecipações		3.321	997	Credores diversos		1	240
Impostos e contribuições a compensar		18.096	11.178	Passivo de contrato		30.935	23.575
Pagamentos a ressarcir		1.357	1.146	Outras despesas administrativas		1.487	982
Devedores diversos - país		1.450	737				
Outros valores e bens		1.993	1.091				
Despesas antecipadas		1.993	1.091				
Não circulante		19.127	14.974	Patrimônio líquido	15	73.642	66.076
Devedores por depósitos em garantia	9	1.149	1.231	Capital social		8.688	8.688
Créditos tributários	10	7.227	2.423	Reserva legal		1.738	1.738
Imobilizado de uso	11	2.097	1.788	Reservas de lucros		63.216	55.650
Intangível	11	8.654	9.532				
Total do ativo		<u>2.429.976</u>	<u>781.934</u>	Total do passivo e do patrimônio líquido		<u>2.429.976</u>	<u>781.934</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)



	<u>Notas</u>	<u>01/07/2025 a</u> <u>31/12/2025</u>	<u>01/01/2025 a</u> <u>31/12/2025</u>	<u>01/01/2024 a</u> <u>31/12/2024</u>
Receita de intermediação financeira		170.675	257.355	135.152
Receitas de aplicação em operações compromissadas	4	164.606	246.354	129.622
Receitas de aplicação em operações compromissadas - longas	5	1.754	3.767	4.711
Receitas de aplicações voluntárias no Banco Central do Brasil	7	1.769	3.414	530
Receita de aplicações em fundos de investimento	6	2.546	3.807	288
Receita de aplicações em títulos de renda fixa		-	13	-
Despesas de intermediação financeira		(97.945)	(148.583)	(78.312)
Despesas de captação		(97.261)	(147.690)	(78.312)
Prejuízos com títulos de renda fixa		(684)	(893)	-
Resultado bruto de intermediação financeira		72.730	108.772	56.840
Receitas operacionais		68.395	132.771	107.927
Receitas de prestação de serviços	16	62.684	118.255	98.984
Outras receitas operacionais	17	5.711	14.516	8.943
Despesas operacionais	18	(85.342)	(147.404)	(99.198)
Despesas administrativas		(27.754)	(50.662)	(36.279)
Despesas de pessoal		(21.886)	(43.849)	(37.455)
Despesas tributárias		(9.611)	(17.180)	(13.141)
Outras despesas operacionais		(25.085)	(33.690)	(10.394)
Depreciação e amortização		(1.006)	(2.023)	(1.929)
Resultado operacional		55.784	94.139	65.569
Resultado não operacional		-	37	(1)
Despesas não operacionais		-	37	(1)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		55.784	94.176	65.568
Imposto de Renda e Contribuição Social	21	(18.065)	(31.178)	(22.115)
Provisão para imposto de renda		(11.257)	(19.417)	(13.754)
Provisão para contribuição social		(6.808)	(11.761)	(8.361)
Participações nos lucros	20	(6.575)	(12.751)	(11.767)
Participação estatutário no lucro		(6.575)	(12.751)	(11.767)
Lucro Líquido do semestre/exercício		31.143	50.247	31.686
Quantidade de quotas		8.688.388	8.688.388	8.688.388
Lucro Líquido por quotas – Em R\$		3,58446	5,78323	3,64697

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

	<u>01/07/2025 a</u> <u>31/12/2025</u>	<u>01/01/2025 a</u> <u>31/12/2025</u>	<u>01/01/2024 a</u> <u>31/12/2024</u>
Lucro líquido do semestre/exercício	<u>31.144</u>	<u>50.247</u>	<u>31.686</u>
Outros resultados abrangentes do semestre/exercício	-	-	-
Resultado abrangente do semestre/exercício	<u><u>31.144</u></u>	<u><u>50.247</u></u>	<u><u>31.686</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

	Capital social	Reserva Legal	Reserva de lucros	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2024	8.688	1.738	55.650	66.076
Lucro líquido do exercício	-	-	50.247	50.247
Dividendos pagos de exercícios anteriores	-	-	(37.171)	(37.171)
Juros sobre capital próprio pagos no exercício	-	-	(5.510)	(5.510)
Saldos em 31 de dezembro de 2025	8.688	1.738	63.216	73.642
Saldos em 30 de junho de 2025	8.688	1.738	74.753	85.179
Lucro líquido do semestre	-	-	31.144	31.144
Dividendos pagos de exercícios anteriores	-	-	(37.171)	(37.171)
Juros sobre capital próprio pagos no exercício	-	-	(5.510)	(5.510)
Saldos em 31 de dezembro de 2025	8.688	1.738	63.216	73.642

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (MÉTODO INDIRETO)

(Em milhares de Reais - R\$)



	Notas	01/07/2025 a 31/12/2025	01/01/2025 a 31/12/2025	01/01/2024 a 31/12/2024
Atividades operacionais		31.143	50.247	31.686
Lucro líquido do semestre/exercício		31.143	50.247	31.686
Ajustes ao lucro		6.277	10.533	14.640
Imposto de renda e contribuição social diferidos		(1.798)	(4.804)	862
Depreciação e amortização no resultado	11/12	1.006	2.023	1.929
Provisão para perdas esperadas		166	293	82
Provisão de participação nos lucros	20	6.575	12.751	11.767
Provisão para contingências		328	270	-
Lucro do semestre/exercício ajustado		37.420	60.780	46.326
Variações em ativos e passivos				
(Aumento)/redução em aplicações interfinanceiras de liquidez		(34.513)	(33.449)	(4.630)
(Aumento)/redução em títulos e valores mobiliários		(694)	(30.612)	820
(Aumento)/redução em outros créditos		(14.824)	(17.255)	856
(Aumento) /redução em outros valores e bens		1.551	(902)	(403)
Aumento/(redução) em outras obrigações		44.270	50.373	26.725
Aumento/(redução) em depósitos		283.357	650.825	(98.234)
Aumento/(redução) em obrigações com compromissadas		449.310	961.947	(196.166)
Participação nos lucros pagos no período		(3.984)	(8.529)	(9.553)
Impostos e tributos pagos no período		(16.925)	(27.162)	(25.518)
Caixa líquido proveniente/(utilizado) nas atividades operacionais		744.968	1.606.016	(259.777)
Atividades de investimento				
(Aquisição)/baixas de imobilizado		(429)	(1.073)	(549)
(Aquisição)/baixas de intangíveis		-	(380)	(3.066)
Caixa líquido proveniente/(utilizado) nas atividades de investimento		(429)	(1.453)	(3.615)
Atividades de financiamento				
Dividendos pagos	15.3	(37.171)	(37.171)	(16.591)
Juros sobre capital próprio pagos		(5.510)	(5.510)	-
Caixa líquido proveniente/(utilizado) nas atividades de financiamento		(42.681)	(42.681)	(16.591)
Aumento/(Redução) do caixa e equivalentes de caixa		701.858	1.561.882	(279.983)
Caixa e equivalentes de caixa:				
No início do semestre/exercício		1.589.980	729.956	1.009.939
No fim do semestre/exercício		2.291.838	2.291.838	729.956
Aumento/(Redução) do caixa e equivalentes de caixa		701.858	1.561.882	(279.983)

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."), inscrita no CNPJ/MF sob o nº 22.610.5000/0001-88 é sociedade empresária limitada, brasileira de capital fechado, possui sede na rua Gilberto Sabino, 215 - Pinheiros, CEP 05425-020, cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

A Vórtx tem como objeto social atuar no mercado de títulos e valores mobiliários, em seu nome ou por conta de terceiros, desenvolvendo atividades nos segmentos de Fund Trust e Corporate Trust, com destaque para a administração fiduciária de diversas estruturas e tipos de fundos de investimento e para a atuação como agente fiduciário, realizando monitoramento ativo da estrutura contratual e financeira das emissões. No âmbito de Custódia, é responsável pela liquidação física e financeira de ativos, guarda, formalização, registro, monitoramento e administração de eventos, realizando a interface com as centrais depositárias, atendendo tanto fundos líquidos, regulados pela Resolução CVM 175, quanto fundos estruturados, como FIDC (Fundos de Investimento em Direitos Creditórios), FIP (Fundos de Investimento em Participações) e FII (Fundos de Investimento Imobiliário). Atua ainda como escrituradora, efetuando o registro, controle, eventos societários e averbações relativas à propriedade de ativos mantidos em contas individualizadas por titular, segregadas por emissor e tipo de ativo. Adicionalmente, exerce a função de agente de liquidação em ambientes de negociação de títulos e valores mobiliários e de emissora de moeda eletrônica, mantendo conta de liquidação no Banco Central do Brasil, bem como realiza operações compromissadas com capital próprio e com recursos de fundos sob sua administração fiduciária e custódia, não prestando, contudo, garantia firme de subscrição para posterior revenda, nem realizando operações de conta margem ou swap que impliquem assunção de direitos ou obrigações perante contrapartes.

As operações da Vórtx DTVM Ltda. são conduzidas no contexto do Grupo Vórtx, no qual é controlada pela VX Holding Financeira S.A. com participação societária de 100%, que por sua vez é controlada pela 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.

Tem sua constituição e funcionamento regulamentados pela legislação e regulamentação aplicáveis às instituições financeiras, emitidas pelo Conselho Monetário Nacional e pelo Banco Central do Brasil (“BACEN”).

2. Base para elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras são de responsabilidade da Administração, que em atendimento ao disposto da Resolução BCB nº 2/2020, 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, na determinação do valor justo de ativos financeiros 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 Ltda. adotou em 1º de janeiro de 2025 a Resolução CMN nº 4.966/21, em conjunto com a Resolução BCB nº 352/23, que estabelecem os novos critérios contábeis aplicáveis aos instrumentos financeiros e procedimentos complementares a serem observados pelas instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Para fins de comparabilidade e melhor compreensão destas Demonstrações Financeiras, foram incluídas informações suplementares no Balanço Patrimonial correspondentes aos saldos de 31 de dezembro de 2024, ajustados aos novos conceitos na data inicial de vigência da regulamentação. Informações adicionais acerca dos efeitos da transição normativa encontram-se detalhadas na nota explicativa 2.1.

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 4.975/21 – CPC 06 (R2) – Arrendamentos

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

A Diretoria autorizou a emissão das Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2025, na data de 30 de março de 2026.

2.1 Resolução CMN nº 4.966/2021 e Resolução BCB nº 352/2023 – Instrumentos financeiros

A Resolução CMN nº 4.966/21, em conjunto com a Resolução BCB nº 352/23, estabelece os critérios para classificação, mensuração, reconhecimento e baixa de instrumentos financeiros, incluindo ativos e passivos financeiros, bem como a constituição de provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito e os procedimentos para designação e reconhecimento contábil de operações de hedge. A adoção ocorreu de forma prospectiva, a partir de 1º de janeiro de 2025, sem efeitos materiais relevantes nas demonstrações financeiras.

A regulamentação está fundamentada, principalmente, nos seguintes pilares:

Classificação e mensuração de instrumentos financeiros: as categorias anteriormente aplicáveis aos títulos e valores mobiliários, mantidos até o vencimento, disponíveis para venda e mantidos para negociação, conforme a Circular nº 3.068/01, foram substituídas por um modelo aplicável a todos os ativos financeiros, baseado no modelo de negócios da instituição e nas características dos fluxos de caixa contratuais, resultando em três categorias de mensuração:

Custo Amortizado (CA): utilizada quando os ativos financeiros são administrados para obter fluxos de caixa contratuais, constituídos apenas por pagamentos de principal e juros.

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 Ltda. 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 (CA ou VJORA). Foram registrados nesta categoria, os ativos financeiros mantidos para negociação.

A Distribuidora manteve a mensuração dos passivos financeiros, 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.

No passivo, foi incluída a linha de custo amortizado, com a segregação dos saldos de depósitos e obrigações por operações compromissadas.

Ativo	31/12/2024		31/12/2024		01/01/2025
	Saldo divulgado	Transferências	Saldo informações suplementares (não auditado)	Classificação	Saldo informações suplementares (não auditado)
Circulante	766.960	-	-		776.960
Caixa e equivalentes de caixa	729.956	-	-		729.956
Títulos e valores mobiliários	1.196	-	-		1.196
Aplicações em operações compromissadas	1.196	-	-	CA	1.196
Relações interfinanceiras	8.928	-	-		8.928
Contas de pagamentos instantâneos	8.928	-	-		8.928
Outros créditos	25.789	-	-		29.443
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
Pagamentos a ressarcir	1.146	-	-		1.146
Devedores diversos - país	737	-	-		737
Outros valores e bens	1.091	-	-		1.091
Despesas antecipadas	1.091	-	-		1.091
Não circulante	11.320	-	-		11.320
Devedores por depósito em garantia	1.149	-	-		1.149
Créditos tributários	7.227	-	-		7.227
Imobilizado de uso	1.788	-	-		1.788
Intangível	9.532	-	-		9.532
Total do ativo	781.934	-	-		781.934

Passivo	31/12/2024		31/12/2024		01/01/2025
	Saldo divulgado	Transferências	Saldo informações suplementares (não auditado)	Classificação	Saldo informações suplementares (não auditado)
Circulante	715.858	-	-		715.858
Depósitos	139.484	-	-	CA	139.484

Obrigações por operações compromissadas	517.090	-	-	CA	517.090
Outras obrigações	59.284	-	-		59.284
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
Patrimônio líquido	66.076	-	-		66.076
Capital social	8.688	-	-		8.688
Reserva legal	1.738	-	-		1.738
Reservas de lucros	55.650	-	-		55.650
Total do passivo	781.934	-	-		781.934

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:

Mensurações do valor justo na data das informações contábeis				
	31/12/2025	Preços cotados em mercados ativos para ativos idênticos (Nível 1)	Dados observáveis significativos (Nível 2)	Dados não observáveis significativos (Nível 3)
Ativos mensurados ao valor justo no resultado				
Cotas em fundos de direitos creditórios	18.608	-	18.608	-
Cotas em fundos de renda fixa	11.290	11.129	161	
Total	29.898	11.129	18.769	-

3. Resumo das principais políticas contábeis

3.1 Apuração do resultado

O resultado é apurado pelo regime de competência, segundo o qual receitas e despesas são reconhecidas nos períodos em que ocorrem, independentemente de recebimento ou pagamento.

As receitas, provenientes de serviços qualificados, serviços fiduciários e administração de fundos, são reconhecidas quando atendidos os critérios

contratuais aplicáveis: (a) aprovação do contrato pelas partes e comprometimento com suas obrigações, com substância comercial; (b) identificação dos direitos e obrigações de cada parte quanto aos serviços a serem prestados e aos termos de pagamento; e (c) probabilidade de recebimento da contraprestação relacionada aos bens ou serviços transferidos ao cliente.

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 há 90 dias e 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 realizável imediato, equivalente a disponibilidades.

3.3 Instrumentos financeiros

3.3.1 Ativos financeiros

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 (CA)

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.

Ademais, a Distribuidora mantém transações com partes relacionadas do grupo, detalhadas na nota explicativa de partes relacionadas, decorrentes principalmente de operações de empréstimos, adiantamentos e saldos operacionais. Esses instrumentos financeiros são classificados como ativos ou passivos financeiros e são mensurados pelo custo amortizado, por não apresentarem características que demandem mensuração ao valor justo.

3.3.2 Passivos financeiros

São reconhecidos inicialmente na data em que a Distribuidora se torna parte das disposições contratuais do instrumento.

No reconhecimento inicial, os passivos financeiros são mensurados ao valor justo, deduzidos, quando aplicável, os custos de transação diretamente atribuíveis à sua emissão, exceto para aqueles classificados ao valor justo por meio do resultado.

Após o reconhecimento inicial, os passivos financeiros são classificados nas seguintes categorias:

1. Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado

Os passivos financeiros da Distribuidora são classificados e mensurados ao custo amortizado, incluindo depósitos à vista e obrigações por operações compromissadas.

Após o reconhecimento inicial, esses passivos são mensurados pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa efetiva de juros. As despesas financeiras são reconhecidas no resultado do exercício ao longo do prazo da obrigação.

2. Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Um passivo financeiro é classificado ao valor justo por meio do resultado quando: (i) for mantido para negociação; (ii) for designado, de forma irrevogável, no reconhecimento inicial, ao valor justo por meio do resultado; ou (iii) resultar de instrumento derivativo que não seja designado como instrumento de hedge.

Os passivos classificados nessa categoria são mensurados ao valor justo, sendo as variações reconhecidas no resultado do exercício.

Quando aplicável, para passivos financeiros designados ao valor justo por meio do resultado, a variação no valor justo atribuível ao risco de crédito próprio é reconhecida em outros resultados abrangentes, exceto quando tal tratamento criar ou ampliar descasamento contábil no resultado. Em 31 de dezembro de 2025, a Vórtx DTVM Ltda. não possui passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado em suas demonstrações.

A Distribuidora possui passivos financeiros não derivativos registrados em seu balanço, compostos principalmente por depósitos e obrigações por operações compromissadas, os quais são reconhecidos inicialmente ao valor justo,

deduzidos, quando aplicável, dos custos de transação diretamente atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são mensurados pelo custo amortizado, por representarem obrigações contratuais sem características que demandem mensuração ao valor justo.

Adicionalmente, a Distribuidora mantém transações com partes relacionadas do grupo, detalhadas na nota explicativa de partes relacionadas, decorrentes de saldos operacionais e outras operações intercompany. Esses valores são classificados como passivos financeiros e são igualmente mensurados pelo custo amortizado, por não apresentarem características que exijam mensuração ao valor justo.

3.4 Relações interfinanceiras

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.

3.5 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.

3.6 Rendas a receber de clientes

As contas a receber referem-se às operações das controladas, que atuam na prestação de serviços de Fund Trust, incluindo Administração Fiduciária e Custódia de fundos de investimento, bem como no segmento de Corporate Trust, exercendo a função de Agente Fiduciário em emissões de títulos e valores mobiliários. As controladas também prestam serviços de Custódia, Escrituração de ativos e agente de liquidação, além de atuarem como emissoras de moeda eletrônica, mantendo conta de liquidação junto ao Banco Central do Brasil.

As rendas a receber decorrem da prestação desses serviços no curso normal das atividades das empresas operacionais. Tais valores são mantidos com o objetivo de receber fluxos de caixa contratuais e são inicialmente reconhecidos pelo valor justo e, subsequentemente, mensurados ao custo amortizado, quando aplicável, pelo método da taxa efetiva de juros, deduzidos de provisão para perdas esperadas de crédito. A Administração revisa periodicamente esses saldos para assegurar sua adequada mensuração e apresentação nas demonstrações financeiras.

3.7 Provisões para perdas esperadas

As disposições relativas à classificação, mensuração e reconhecimento de perdas esperadas de instrumentos financeiros estão disciplinadas pela Resolução CMN nº 4.966, de 2021, e regulamentação complementar expedida pelo Banco Central do Brasil, incluindo a Resolução BCB nº 352, de 2023.

Referidas normas estabelecem critérios para classificação de instrumentos financeiros, mensuração, reconhecimento de receitas e constituição de provisão para perdas esperadas, bem como requerimentos de governança e controles internos.

Considerando o modelo de negócios e a natureza das operações da Vórtx DTVM Ltda., a Distribuidora não realiza operações de concessão de crédito nem mantém carteira de crédito própria. Dessa forma, os impactos da referida regulamentação concentram-se essencialmente na classificação e mensuração de seus ativos

financeiros e na constituição de perdas esperadas sobre ativos sujeitos ao modelo aplicável.

O reconhecimento de perdas esperadas é efetuado de acordo com metodologia definida em política interna, em consonância com a regulamentação vigente.

3.8 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', 10% a.a. para as demais contas, e taxas específicas para depreciação das benfeitorias em imóveis de terceiros que são feitas de acordo com o prazo e vigência do contrato de aluguel.

3.9 Intangível

O intangível é formado por licença de direitos de uso de software e carteira de cliente. As licenças estão contabilizadas ao custo de aquisição, sendo que a amortização foi calculada pelo método linear, com base em taxas que levam em consideração o tempo de utilização, 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.

3.10 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 15% sobre o lucro tributável.

3.11 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.

3.12 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.

3.13 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 CMN 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.

Passivos contingentes: 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 mensurável com suficiente segurança. São constituídas provisões para os processos classificados como perdas prováveis, quando há expectativa de saída de recursos e o valor pode ser estimado com razoável segurança. Para os processos classificados como perdas possíveis, não são constituídas provisões, sendo os respectivos valores divulgados em notas explicativas. Já os processos classificados como perdas remotas não são provisionados nem divulgados.

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.

3.14 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 Distribuidora e não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. O resultado recorrente corresponde as atividades típicas da Distribuidora e tem previsibilidade de ocorrer com frequência nos exercícios futuros.

Os resultados recorrentes e os não recorrentes são apresentados de forma segregada. Não houve resultados não recorrentes no semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2025 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

3.12.4 Despesa operacional

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

4. Caixa e equivalentes de caixa

	31/12/2025	31/12/2024
Caixa e equivalentes de caixa		
Disponibilidades	1.033	348
Aplicações em operações compromissadas – custo amortizado (i)	2.290.804	729.607
Banco central - outras reservas	1	1
Total	2.291.838	729.956

(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, tais como Letras Financeiras do Tesouro, Letras do Tesouro Nacional e Notas do Tesouro Nacional, compradas com compromisso de revenda e vencimento em 1 dia útil, com contraparte Banco Votorantim e Caixa Econômica Federal. O resultado do 2º semestre de 2025 foi de R\$ 164.606, e do

exercício findo em 31 de dezembro de 2025 foi de R\$ 246.354 (R\$ 129.622 em 31 dezembro de 2024).

5. Aplicações interfinanceira de liquidez

	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Custo amortizado		
LFT - Letras Financeiras do Tesouro (i)	1.909	1.196
Total	<u>1.909</u>	<u>1.196</u>

(i) A Vórtx DTVM adota como estratégia de negócios investir parte dos recursos em aplicações com características de longo prazo. Em 31 de dezembro de 2025 montante de R\$1.909 (R\$ 1.196 em 2024), refere-se a aplicações com remuneração pré-fixada a taxa SELIC com índice de 14,90% a.a. que estão lastreadas por Letras Financeira do Tesouro e vencimento em março/2030. O resultado do 2º semestre de 2025 foi de R\$ 1.754, e do exercício findo de 2025 foi de R\$ 3.767 (R\$ 4.711 em 31 de dezembro de 2024).

6. Títulos e valores mobiliários

	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Instrumentos financeiros mensurados a valor justo por meio do resultado (iii)		
Cotas em fundos de direitos creditórios (i)	18.608	-
Cotas em fundos de renda fixa (ii)	11.290	-
Total	<u>29.898</u>	<u>-</u>

(i) Nos termos do contrato celebrado em 31 de março de 2025, a Vértera Holding S.A, cedeu e transferiu à Vórtx DTVM Ltda. 12.030,22699362 cotas subordinadas do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Agro Citi-Syngenta, pelo montante de R\$ 29.043, dos quais R\$ 10.436 foram reconhecidos como perda no resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2025 (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2024). Ainda que a Distribuidora detenha cotas subordinadas nos fundos investidos, tais cotas não caracterizam exposição a retornos variáveis relevante, uma vez que o retorno econômico desses investimentos está limitado a 100% do CDI e não há participação em ganhos residuais do fundo., além de, não deter direitos substantivos de decisão, não pode alterar unilateralmente a política de investimento, não exerce influência sobre a administração dos fundos e não utiliza sua posição como administradora para direcionar decisões em benefício próprio.

(ii) Refere-se a 121.504,223440 cotas do Beyond Soberano FC e 2.660.325,080897 cotas do Caixa Topázio Corporativo RF, ambos fundos referenciados à taxa DI.

(iii) O resultado auferido com os referidos investimentos do 2º semestre de 2025 foi de R\$ 2.546, e no exercício findo em 31 de

dezembro de 2025 foi de R\$ 3.807 (R\$ 288 em 31 de dezembro de 2024).

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

	31/12/2025	31/12/2024
Contas de pagamentos instantâneos		
Banco central - reserva SPI (PIX)	42.377	8.928
Total	42.377	8.928

(i) O saldo relativo à conta Banco Central – Reserva SPI, refere-se ao depósito equivalente à soma dos saldos positivos em conta de investimento de clientes. O resultado do 2º semestre de 2025 foi de R\$ 1.769 e do exercício findo em 31 de dezembro de 2025 foi de R\$ 3.414 (R\$ 530 em 31 de dezembro de 2024).

8. Outros créditos

	31/12/2025	31/12/2024
Rendas a receber		
Serviços prestados a receber (i)	19.245	12.115
Subtotal	19.245	12.115
A vencer	7.144	3.991
Vencidos menos de 1 ano	9.679	7.395
Vencidos acima de 1 ano	2.422	729
Total	19.245	12.115
Adiantamentos e antecipações		
Adiantamento sobre salários	335	836
Adiantamento diversos	32	-
Adiantamento imobilizações (vi)	2.954	161
Subtotal	3.321	997
Impostos e contribuições a compensar (iii)		
Outros impostos a compensar	3.264	1.730
IRPJ e CSLL a compensar	13.798	8.363
Impostos retidos sobre serviços prestados	1.033	1.085
Subtotal	18.096	11.178
Devedores diversos - país (iv)		
Valores a receber	1.450	737
Subtotal	1.450	737

Pagamentos a Ressarcir (v)	<u>1.357</u>	<u>1.146</u>
Provisão para perdas esperadas		
Provisão para perdas esperadas (ii)	(635)	(384)
Subtotal	(635)	(384)
Vencidos menos de 1 ano	(386)	(109)
Vencidos acima de 1 ano	(249)	(275)
	<u>(635)</u>	<u>(384)</u>
Total	<u>42.834</u>	<u>25.789</u>

(i) Trata-se de rendas a receber oriundas de serviços prestados pela instituição financeira conforme demonstrado na NE 16. 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.

(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.

(iii) O saldo de impostos a recuperar é composto pelas retenções de Irrf, pis, cofins e csll sobre os serviços prestados, bem como as antecipações de IRPJ e CSLL do ano corrente e outros pagamentos indevidos ou a maior.

(iv) Trata-se de termo de compromisso firmado entre Vórtx DTVM Ltda. e Votorantim Asset em representação ao FIM Skywalker e de contas transitórias para movimentações operacionais, principalmente em razão de limitação regulatória de movimentação via PIX entre setembro e outubro de 2025. O saldo de R\$ 515 tem expectativa de regularização ao longo de 2026.

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

(vi) Refere-se a valores antecipados pela Vórtx DTVM Ltda. 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 Ltda. 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 31 de dezembro de 2025, o saldo de depósitos judiciais é de R\$ 1.149, (R\$ 1.231 em 31 de 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 31 de dezembro de 2025 a Distribuidora possui um ativo fiscal diferido no total de R\$ 7.227 (R\$ 2.423 em 31 de dezembro de 2024), provenientes de adições temporárias nas bases de cálculo do imposto de renda e da contribuição social, não possuindo créditos não ativados, conforme apresentados:

	31/12/2025	31/12/2024
Provisão das rendas a receber e pagamentos a ressarcir	7.832	384
Provisão contingências trabalhistas	328	58
Provisão outras contingências - CVM	-	119
Provisão participação nos lucros e resultados	9.985	5.762
Provisão auditoria de lastro de fundos	37	(246)
Operações arrendamento mercantil - leasing	(114)	(19)
Base de cálculo do crédito tributário	18.068	6.058
Alíquotas vigentes de imposto de renda e contribuição social	40%	40%
Imposto de renda e contribuição social diferido	7.227	2.423

11. Imobilizado

	31/12/2024	01/01/2025 a 31/12/2025			31/12/2025		
	Saldo contábil	Aquisições	Baixas	Depreciação	Custo	Depreciação acumulada	Saldo contábil
Imobilizado de uso							
Instalações	13	-		(13)	293	(293)	-
Mobiliário	124	207	-	(31)	418	(117)	300
Equipamentos de informática	1.283	261	(36)	(585)	3.531	(2.607)	924
Leasing - Equipamentos de informática	316	561		(114)	905	(143)	762
Equipamentos de comunicação	47	49	-	(15)	160	(79)	81
Equipamentos de segurança	5	31	-	(6)	38	(8)	30
Total	1.788	1.108	(36)	(765)	5.344	(3.247)	2.097

12. Intangível

	31/12/2024	01/01/2025 a 31/12/2025			31/12/2025		
	Saldo contábil	Aquisições	Baixas	Amortização	Custo	Amortização acumulada	Saldo contábil
Intangível							
Licenças e direitos de uso	504	380	-	(216)	1.574	(906)	667
Carteira de fundos de investimento (i)	9.028	-	-	(1.042)	10.421	(2.435)	7.986
Total	9.532	380	-	(1.259)	11.995	(3.341)	8.654

(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\$ 416 (quatrocentos e dezesseis 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 prazo total de amortização desse intangível é de 10 anos, terminando em 06/2033, conforme data de aquisição.

13. Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado

13.1 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 31 de dezembro de 2025 os saldos dos titulares de conta de pagamento são de R\$ 790.308 (em 31 de dezembro de 2024, R\$ 139.484), não remunerados.

13.2 Obrigações por operações compromissadas

	31/12/2025	31/12/2024
Carteira de terceiros		
LFT - Letras Financeiras do Tesouro	1.075.038	-
LTN - Letras do Tesouro Nacional	404.000	517.090
Total	1.479.038	517.090

(i) Contraparte Banco Votorantim e Caixa Econômica Federal. A despesa com operações compromissadas de clientes no 2º semestre de 2025 foi de R\$ 97.261 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2025 foi de R\$ 147.690, (R\$ 78.312 em 31 dezembro de 2024). Os títulos possuem liquidez diária.

14. Outras obrigações

	31/12/2025	31/12/2024
Sociais e estatutárias		
Participação nos lucros (i)	9.985	5.762
Subtotal	9.985	5.762
Fiscais e previdenciárias		
Impostos e contribuições sobre o lucro	35.982	22.977
Impostos e contribuições sobre salários	1.474	1.283
Impostos e contribuições a recolher	2.718	1.265
Subtotal	40.175	25.524
Obrigações por aquisição de bens e direitos	648	296
Subtotal	648	296
Despesas com pessoal		
Provisão para férias	3.429	2.847
Subtotal	3.429	2.847
Provisão para contingências		
Provisão para contingência trabalhista (ii)	328	58
Subtotal	328	58
Diversos		
Outros credores	1	240
Contas a pagar	1.487	982
Passivo de contrato (iii)	30.935	23.575
Subtotal	32.423	24.796
Total	86.988	59.284

(i) A Vórtx DTVM Ltda. 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 23.

(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 31 de dezembro de 2025 é de R\$ 8.688, e está representado por 8.688.388 de quotas a R\$ 1,00 por cota (em 31 de dezembro de 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 31 de dezembro 2025 e 2024, não houve constituição de reserva legal obedecendo o limite de 20% do capital social.

15.3 Distribuição dos lucros

No exercício de 2025, foi realizado o pagamento de:

- R\$ 23.963, referentes a dividendos relativos ao exercício de 2023, de acordo com a Ata de Resolução de Sócios datada em 31 de dezembro de 2025.
- R\$ 13.207, referentes a dividendos relativos ao exercício de 2024, de acordo com a Ata de Resolução de Sócios datada em 31 de dezembro de 2025.

- R\$ 5.510, referentes a juros sobre capital próprio relativos ao exercício de 2024, de acordo com a Ata de Resolução de Sócios datada em 31 de dezembro de 2025.

No exercício de 2024, foi realizado o pagamento de:

- R\$ 136, referentes a dividendos relativos ao exercício de 2020.
- R\$ 4.247, referentes a dividendos relativos ao exercício de 2022.
- R\$ 12.209, referentes a dividendos relativos ao exercício de 2023, de acordo com a Ata de Resolução de Sócios datada em 04 de abril de 2024.

15.4 Reserva de lucros

A reserva de lucros em 31 de dezembro de 2025 é de R\$ 63.216, (R\$ 55.650 em 31 de dezembro de 2024).

16. Receitas de prestação de serviços

A Distribuidora é responsável pela administração de recursos de terceiros, cujos patrimônios totalizaram R\$ 67.096.114 em 31 de dezembro de 2025 (em 31 de dezembro de 2024, R\$ 55.571.308), além de representar como custodiante o montante de R\$ 97.825.278 em Cédulas de Crédito Imobiliário e o montante de R\$ 67.699.533 em Direitos Creditórios (em 31 de dezembro de 2024, R\$ 81.900.913 e R\$ 63.226.188, respectivamente). Em 31 de dezembro de 2025 a Distribuidora administrava 520 fundos de investimentos (em 31 de dezembro de 2024, 392 fundos).

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

	<u>01/07/2025 a</u> <u>31/12/2025</u>	<u>01/01/2025 a</u> <u>31/12/2025</u>	<u>01/01/2024 a</u> <u>31/12/2024</u>
Taxa de administração	474	1.083	6.498
Taxa de implantação de fundos	3.794	7.725	4.100
Taxa de assembleia de fundos	273	399	6.269
Distribuição	2.185	4.185	4.757
Taxa de chamada de capital	75	162	70
Escrituração	10.732	20.702	17.389
Taxa liquidação B3 - fundos	1.910	3.163	27

Custódia	8.108	15.320	12.726
Agente fiduciário	13.366	25.289	21.786
Agente de garantia	523	855	994
Agente digitador	90	180	252
Taxa de registro	195	397	514
Taxa de verificação	1.149	1.764	1.272
Agente de liquidação	4.724	9.122	9.513
Representação	367	710	1.011
Agente administrativo	103	303	134
Escrow	2.258	4.057	2.948
Agente de cálculo	19	27	10
Outros Serviços (i)	11.448	21.004	7.466
Comissão s/ escrituração - corporate	339	742	1.007
Registro de direitos creditórios	320	688	119
Verificação de lastro de direitos creditórios	86	176	103
Agente de oneração	147	202	20
Total	62.684	118.255	98.984

(i) Os valores em Outros Serviços, referem-se substancialmente a prestação de serviço “Hora Homem”, no montante de R\$ 19.283 (R\$ 6.660 em 31 de dezembro de 2024), e outros serviços relacionados a receita de transferência – TED e Boletão no montante de R\$ 817 (R\$ 387 em 31 de dezembro de 2024) e receita de corporate trust no valor de R\$ 904 (R\$ 419 em 31 de dezembro de 2024).

17. 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.

	31/12/2025	31/12/2024
Outras receitas operacionais		
Reembolsos de despesas (i)	12.524	7.107
Renda de atualização de créditos fiscais	260	275
Atualização monetária	180	86
Provisão para devedores duvidosos	42	323
Juros e multa	1.323	662
Descontos	1	63
Outras	185	428
Total	14.516	8.943

(ii) Os valores de reembolsos de despesas, referem-se, substancialmente a despesas auditoria de lastro, no montante de R\$ 2.680, Cetip no montante de R\$ 4.082, Selic no montante de R\$ 14, Gravame no montante de R\$ 96, custo B3 no montante de R\$ 788, que serão reembolsadas pelos fundos administrados pela Vórtx, além de, despesas com assistência médica, no montante de R\$ 171, a serem

reembolsadas por funcionários. Em 31 de dezembro de 2024, os valores das despesas mencionadas são de, R\$ 1.424 em auditoria de lastro, R\$ 2.390 em Cetip, R\$ 138 em Selic, R\$ 747 em Selic e R\$ 159 em assistência médica.

18. Despesas operacionais

	<u>01/07/2025 a</u> <u>31/12/2025</u>	<u>01/01/2025 a</u> <u>31/12/2025</u>	<u>01/01/2024 a</u> <u>31/12/2024</u>
Despesas administrativas			
Água, energia e gás	(126)	(250)	(252)
Aluguel	(1.972)	(3.915)	(3.743)
Despesas de comunicação	(72)	(146)	(374)
Despesas de manutenção e conservação	(87)	(127)	(110)
Despesas com material de escritório	(12)	(13)	(40)
Despesas de processamento de dados	(15.873)	(31.254)	(22.424)
Despesas de promoções e relações públicas	(2.507)	(3.200)	(2.260)
Serviços de terceiros	(500)	(876)	(429)
Serviços técnicos especializados	(5.836)	(9.247)	(5.134)
Outras despesas administrativas	(769)	(1.634)	(1.513)
Total	<u>(27.754)</u>	<u>(50.662)</u>	<u>(36.279)</u>
Despesas de pessoal			
Remuneração	(13.200)	(26.888)	(23.308)
Encargos sociais	(4.220)	(8.509)	(7.786)
Benefícios	(4.466)	(8.452)	(6.361)
Total	<u>(21.886)</u>	<u>(43.849)</u>	<u>(37.455)</u>
Despesas tributárias			
Imposto sobre Serviços	(2.736)	(5.161)	(4.505)
Pis	(885)	(1.535)	(1.021)
Cofins	(5.449)	(9.444)	(6.282)
Outros impostos, taxas e contribuições	(541)	(1.040)	(1.333)
Total	<u>(9.611)</u>	<u>(17.180)</u>	<u>(13.141)</u>
Outras despesas operacionais			
Despesas sistema financeiro	(5.712)	(11.479)	(5.151)
Outras despesas operacionais (i)	(19.372)	(22.211)	(5.243)
Total	<u>(25.084)</u>	<u>(33.690)</u>	<u>(10.394)</u>
Depreciação e amortização			
Depreciação de mobiliários	(22)	(35)	(23)
Outras depreciações	(340)	(728)	(733)
Amortização de softwares	(123)	(218)	(155)
Amortização de carteira de fundos	(521)	(1.042)	(1.018)
Total	<u>(1.006)</u>	<u>(2.023)</u>	<u>(1.929)</u>

(i) Referem-se, substancialmente a valores repassados à Grafeno em decorrência do serviço de intermediação e originação de clientes.

19. Transações com partes relacionadas

	Passivo	
	31/12/2025	31/12/2024
Depósitos a vista		
VX Holding Financeira S.A.	284	344
Vórtx Grafeno S.A.	6.563	877
VX Roma Participações Ltda.	82	6
Vértera Holding S.A.	1.966	11
VX Pavarini DTVM Ltda.	500	905
VX Sociedade Crédito Direto S.A.	1.395	2.491
VX QR Participações Ltda.	9	9
Vórtx Capital Gestão de Recursos Ltda.	1.247	-
	12.046	4.643
Carteira de terceiros – operações compromissadas		
Vórtx Grafeno S.A.	-	26.870
VX Roma Participações Ltda.	-	47
Vértera Holding S.A.	-	20.497
VX Pavarini DTVM Ltda.	13.390	16.911
VX Sociedade Crédito Direto S.A.	5.279	-
	18.669	64.325

Durante o semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2025, não foram pagos ou provisionados valores a título de remuneração, benefícios ou quaisquer outras vantagens para a administração da Distribuidora, assim como para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

20. Participação no resultado

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

No exercício de 2025, foi reconhecida a provisão de R\$ 12.751 a título de participação nos resultados, sendo, R\$ 6.176 referente ao primeiro semestre de 2025 e R\$ 6.575 referente ao segundo semestre de 2025, considerando o desempenho alcançado no período. (em 31 de dezembro de 2024, R\$ 11.767).

No exercício 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, referente ao valor provisionado no segundo semestre de 2023).
- R\$ 3.984, referente ao valor provisionado no primeiro semestre de 2025. (em dezembro de 2024, R\$ 5.110, referente ao valor provisionado no primeiro semestre de 2024).

21. Imposto de renda e contribuição social

	31/12/2025		31/12/2024	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Resultado antes da tributação	94.177	94.177	65.568	65.568
Adições (exclusões)	8.993	8.993	4.097	4.097
Participação estatutário no lucro	(12.751)	(12.751)	(11.767)	(11.767)
Valor base para tributação	90.418	90.418	57.898	57.898
Alíquotas vigentes (IRPJ 15% e CSLL 15%)	13.563	13.563	8.684	8.684
Excedente IRPJ 10%	9.018	-	5.765	-
Incentivos fiscais	(161)	-	(158)	-
Constituição de ativo fiscal diferido sobre diferenças temporárias	(3.003)	(1.802)	(538)	(323)
Total	19.417	11.761	13.753	8.361

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 exercício de 2025:

Crédito tributário - ativo fiscal diferido	Saldo em 31/12/2024	(Realização) / Constituição	Saldo em 31/12/2025
Provisão das rendas a receber e pagamentos a ressarcir	384	7.448	7.832
Provisão contingências trabalhistas	58	270	328
Provisão outras contingências - CVM	119	(119)	-
Provisão participação nos lucros e resultados	5.762	4.223	9.985
Provisão auditoria de lastro de fundos	(246)	283	37
Operações arrendamento mercantil - leasing	(19)	(95)	(114)
Base de cálculo do crédito tributário	6.058	12.010	18.068
Alíquotas vigentes de imposto de renda e contribuição social	40%	40%	40%
Imposto de renda e contribuição social diferido	2.423	4.804	7.227

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\$ 7.142 até 12 meses.

22. 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.

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.

• Quadro resumo por classificação de risco

A seguir apresenta-se o resumo da exposição financeira da Vórtx DTVM Ltda., por classificação de risco, para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e de 2024:

	31/12/2025	31/12/2024
Provável	339	199
Possível	131.505	3.700
Possível - mandados de segurança (em conjunto com outras entidades do Grupo Vórtx)	2.244	2.244
Total	134.088	6.143

• Passivos contingentes prováveis

Em 31 de dezembro de 2025, a Vórtx DTVM Ltda. possuía duas reclamações trabalhistas classificadas como perda provável, com valores de condenação totalizando R\$ 328, devidamente provisionadas (31 de dezembro de 2024: uma

reclamação trabalhista, uma ação cível indenizatória e duas execuções fiscais, totalizando R\$ 199). Recursos em andamento em todas as ações.

As constituições no exercício referem-se à reclassificação de duas reclamações trabalhistas de perda possível para provável, em razão de decisões desfavoráveis proferidas durante o exercício. As reversões decorrem da reclassificação de uma reclamação trabalhista para perda remota, após acórdão favorável em segunda instância, e da reclassificação de execução fiscal de provável para possível após oposição de embargos. As baixas por utilização referem-se ao encerramento de cumprimento de sentença em ação cível e à conversão de depósito judicial em pagamento de execução fiscal extinta.

- **Movimentação das provisões para contingências**

A movimentação das provisões no exercício findo em 31 de dezembro de 2025 é a seguinte:

	Trabalhistas	Cíveis	Tributárias	Total
31/12/2024	56	70	73	199
Constituições	328	-	-	328
Reversões por reclassificação	(56)	-	(24)	(80)
Baixas por utilização	-	(70)	(49)	(119)
31/12/2025	328	-	-	328

- **Detalhamento da movimentação dos processos prováveis**

O quadro a seguir apresenta a composição e movimentação individual dos processos classificados como perda provável entre os exercícios de 2024 e 2025:

	Natureza	31/12/2024	Risco 2024	Movimentação	31/12/2025
Reclamação trabalhista	Trabalhista	56	Provável	Reversão: reclassificada para remoto após acórdão favorável	-
Ação cível	Cível	70	Provável	Reversão: Reclassificada após sentença	-
Ação cível	Cível	-	Provável	Reversão: reclassificada após sentença	11
Execução fiscal	Tributário	49	Provável	Baixa: depósito judicial convertido em pagamento	-

Execução fiscal	Tributário	24	Provável	Reversão: reclassificada para possível após oposição de embargos	-
Reclamação trabalhista	Trabalhista	-	Possível	Constituição: reclassificada para provável em razão de decisão desfavorável	328
		<u>199</u>			<u>339</u>

- **Passivos contingentes possíveis**

A Vórtx DTVM Ltda. é parte em processos judiciais classificados como perda possível, distribuídos nas seguintes categorias: (i) execuções fiscais, com depósitos judiciais integrais totalizando R\$ 1.000, embargos à execução em andamento (31 de dezembro de 2024, R\$ 792); (ii) processos envolvendo fundos sob administração e operações em que atua como agente fiduciário ou custodiante (Funds Trust e Corporate Trust), cuja responsabilidade financeira recai sobre o respectivo fundo, patrimônio separado ou investidores; e (iii) ações cíveis e trabalhistas cíveis, totalizando R\$ 4.505 (31 de dezembro de 2024 R\$ 107).

	Natureza	31/12/2025	31/12/2024	Observação
Execuções fiscais	Tributário	1.000	792	Depósitos judiciais integrais; embargos à execução em andamento.
Processos fiduciários - Funds Trust e Corporate Trust	Cível	126.045	1.405	Fundos sob administração e operações como agente fiduciário; responsabilidade financeira do fundo ou dos investidores.
Ações próprias - cível e trabalhista	Cível/Trabalhista	4.505	107	Ações cíveis e trabalhistas movidas em face da Sociedade.
Total		<u>131.550</u>	<u>2.304</u>	

Nos processos em que atua como agente fiduciário, custodiante ou agente de garantias, os investidores constituem fundo de reserva destinado à contratação de advogados e ao pagamento de verbas sucumbenciais e demais despesas correlatas, podendo tais custos ser arcados diretamente pelos próprios investidores ou

permanecer sob sua integral responsabilidade. Para os casos de administração fiduciária, eventuais despesas são arcadas pelos respectivos fundos.

- **Mandados de segurança tributários– Grupo Vórtx**

A Vórtx DTVM Ltda. também figura como parte em mandados de segurança tributários impetrados em conjunto com outras empresas do Grupo Vórtx, todos classificados como perda possível, totalizando R\$ 2.244 (31 de dezembro de 2024, R\$ 2.244). No exercício, houve protocolo de pedido de desistência em um processo e ajuste nos valores em disputa dos demais:

Processo	Partes	31/12/2025	31/12/2024	Objeto
MS nº 5032137-55.2023.4.03.6100	Grupo Vórtx	1.000	1.000	Tributário – processo arquivado
MS nº 5022328-07.2024.4.03.6100	Grupo Vórtx	788	788	Tributário - perda possível
MS nº 5022329-89.2024.4.03.6100	Grupo Vórtx	456	456	Tributário - perda possível
Total		2.244	2.244	

- **Ativos contingentes**

Não foram registrados ativos contingentes de natureza trabalhista, cível, administrativa e fiscal em 31 de dezembro de 2025 e de 2024.

23. Gerenciamento de riscos

23.1 Riscos financeiros

Os riscos financeiros são decorrentes das características do modelo de negócios adotado que impactam diretamente nos ativos e passivos da Distribuidora, o Grupo 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).

23.2 Riscos de mercado

O Grupo 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 do Grupo 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 do Grupo Vórtx e o seu Patrimônio de Referência está sempre enquadrado nos limites legais estabelecidos.

23.3 Riscos de liquidez

O Grupo 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 do Grupo 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.

23.4 Riscos de crédito

O Grupo Vórtx atua em operações de originação de crédito e que não envolvem operações que exigem a aplicação das regras de gestão de risco de crédito. Em relação aos recursos próprios, a Sociedade 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.

23.5 Riscos de contraparte

O Grupo 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.

23.6 Gestão de riscos não-financeiros

Os riscos não financeiros são decorrentes do modelo de negócios do Grupo Vórtx, sendo eles: operacional, legal/regulatório e socioambiental. A Sociedade 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.

23.7 Risco operacional

O Grupo Vórtx, considerando as características de seu modelo de negócios entende 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.

23.8 Risco legal e regulatório

O Grupo 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 Sociedade.

23.9 Risco reputacional

Para tratamento do risco reputacional, o Grupo 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. O Grupo 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.

23.10 Risco socioambiental e climático

A política de risco socioambiental adotada pelo grupo 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 do grupo 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 e climáticas da Distribuidora e sua cadeia de valor, incluindo aspectos relacionados às mudanças climáticas, com o objetivo de estimular a gestão responsável, a mitigação e adaptação a riscos climáticos, a redução da “pegada” ambiental (footprint) do grupo Vórtx e a promoção da inovação com viés sustentável;
- (ii) Relacionamentos sustentáveis com clientes, parceiros e contrapartes: processo de due diligence e KYC de clientes, parceiros e contrapartes que incorpore dimensões socioambientais e climáticas, 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 climáticos e mitigar riscos supervenientes;
- (iii) Juridificação progressiva de princípios socioambientais e climáticos: 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, contemplando aspectos relacionados à responsabilidade socioambiental e climática.

24. Limites operacionais

Em atendimento à Resolução BCB nº 200/22, as instituições classificadas como Tipo 3 devem manter permanentemente montantes de Patrimônio de Referência, de Nível I e de Capital Principal em valores superiores aos requerimentos mínimos estabelecidos pelo Banco Central do Brasil.

Os níveis de capital e limites operacionais do Conglomerado Vórtx, apurados em bases consolidadas e reportados pela líder Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., seguem dentro dos parâmetros de Basileia e compatíveis com os riscos das atividades exercidas.

	31/12/2025	31/12/2024
Patrimônio de referência	84.449	72.897
Ativos ponderados por risco (RWA)	318.724	328.543
Risco operacional (RWAopad)	192.234	244.054
Serviços de pagamento (RWAsp)	64.730	57.654
Risco de crédito (RWAcpad)	61.116	26.534
Risco de mercado (RWApad)	644	300
Índice de Basileia (IB)	26,5%	22,19%

25. Ouvidoria

O componente organizacional do Grupo Vórtx encontra-se em funcionamento e sua estrutura atende às disposições estabelecidas por meio da Resolução CMN nº 4.860, de 23 de outubro de 2020.

26. Prestação de outros serviços de política de independência do auditor

Informamos que a Vórtx DTVM Ltda. contratada para auditoria das demonstrações financeiras da Distribuidora não prestou no exercício outros serviços que não sejam de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, nos

quais o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho e nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover o interesse deste.

27. Outros assuntos

Em 20 de dezembro de 2023, foi promulgada a Emenda Constitucional nº 132, que estabelece a Reforma Tributária sobre o Consumo. A Reforma altera a estrutura de tributação indireta, substituindo tributos como ICMS, ISS, PIS, COFINS e IPI por um sistema baseado no Imposto sobre Valor Adicionado (IVA) dual: a CBS (Contribuição sobre Bens e Serviços) na esfera federal e o IBS (Imposto sobre Bens e Serviços) nos estados e municípios. Haverá um período de transição de 2026 a 2032, em que os dois sistemas tributários – antigo e novo – coexistirão, para o ano de 2026 sendo período teste, e com novas alíquotas entrando em vigor a partir de 2027.

Os impactos da Reforma na apuração dos tributos acima mencionados, a partir do início do período de transição, somente serão plenamente conhecidos quando da finalização do processo de regulamentação dos temas pendentes por lei complementar.

Consequentemente, não há qualquer efeito da Reforma nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2025.

No exercício findo em 31 de dezembro 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.

28. Eventos subsequentes

Até o momento da aprovação dessas 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

