



# **VIC D.T.V.M. S.A.**

## **Demonstrações Financeiras e Relatório dos Auditores Independentes**

31 de dezembro de 2022

## CONTEÚDO

Relatório dos Auditores Independentes

Balanço Patrimonial

Demonstração do Resultado do Exercício

Demonstração do Resultado Abrangente

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Demonstração dos Fluxos de Caixa

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e Diretores da  
**VIC DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS.A**

Rio de Janeiro - RJ

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da Vic Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 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 Instituição em 31 de dezembro de 2022, 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.

### **Base para opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Instituição, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras**

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos determinados como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da Instituição 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 Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Instituição 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 da perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Instituição.
- 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 Instituição. 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 Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 23 de março de 2022

**Baker Tilly Brasil RJ Auditores Independentes**  
CRC-RJ 005.333/O-0



**Claudio Henrique Damasceno Reis**  
Contador - CRC-SC 024494/O-1

**VIC D.T.V.M. S.A.**  
**Balço Patrimonial**

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em reais)

	Nota	2022	2021		Nota	2022	2021
<b>Ativo</b>		<b>271.450.550</b>	<b>253.541.583</b>	<b>Passivo</b>		<b>271.450.550</b>	<b>253.541.583</b>
<b>Circulante:</b>		<b>268.496.914</b>	<b>251.073.056</b>	<b>Circulante:</b>		<b>95.297.499</b>	<b>100.560.505</b>
Disponibilidades	4	4.873	12.772	Instrumentos financeiros derivativos	7	9.120.107	7.226.955
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	42.824.381	36.863.477	Sociais e Estatutárias	8	3.296.300	1.751.000
Títulos e valores mobiliários	6.a	210.752.234	175.721.926	Fiscais e previdenciárias	9	45.537.266	56.168.519
Operações de crédito	6.b	9.075.105	34.149.440	Negociação e intermediação de valores	10	37.115.491	34.227.460
Negociação e intermediação de valores	10	781.529	1.144.677	Provisão para pagamento a efetuar		228.336	1.186.571
Rendas a receber		2.762.220	1.157.368				
Créditos tributários		2.214.216	1.950.161				
Outros créditos		82.356	73.235				
				<b>Exigível a Longo Prazo:</b>		<b>2.794.632</b>	<b>2.271.067</b>
				Fiscais e previdenciárias	9	2.794.632	2.271.067
<b>Realizável a Longo Prazo:</b>		<b>2.794.632</b>	<b>2.271.067</b>	<b>Patrimônio líquido:</b>		<b>173.358.419</b>	<b>150.710.012</b>
Outros Créditos	9	2.794.632	2.271.067	Capital social	12.a	48.500.000	43.000.000
<b>Permanente</b>		<b>159.004</b>	<b>197.461</b>	Reservas de lucros	12.b	57.060.319	39.476.233
Imobilizado de uso:				Ajuste a valor de mercado	12.d	67.798.100	68.233.780
Móveis e equipamentos		121.395	89.015				
Veículos		320.000	320.000				
Depreciações Acumuladas		(282.391)	(211.554)				

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**VIC D.T.V.M. S.A.**  
**Demonstração do resultado**

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
e semestre findo em 31 de dezembro de 2022  
(Em reais)

	<b>Nota</b>	<b>2º Semestre 2022</b>	<b>Exercícios 2022</b>	<b>Exercícios 2021</b>
<b>Receitas da intermediação financeira</b>		<b>26.889.200</b>	<b>41.221.334</b>	<b>25.831.741</b>
Operações de Crédito		70.984	211.550	142.823
Rendas de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		1.512.474	3.014.556	1.210.844
Rendas de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	13.a	17.570.319	27.273.941	19.629.498
Rendas de Instrumentos Financeiros Derivativos	13.b	2.028.551	2.765.991	192.040
Receitas de Prestação de Serviços		171.373	256.928	217.112
Juros Sobre Capital Próprio		5.535.500	7.698.367	4.439.424
<b>Despesas da Intermediação financeira</b>		<b>(5.424.417)</b>	<b>(8.488.971)</b>	<b>(3.396.321)</b>
Despesas de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	13.a	(4.051.478)	(6.505.912)	(2.976.186)
Despesas de Instrumentos Financeiros Derivativos	13.b	(1.372.938)	(1.983.059)	(420.135)
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>		<b>21.464.783</b>	<b>32.732.362</b>	<b>22.435.420</b>
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>		<b>(2.001.744)</b>	<b>(3.710.276)</b>	<b>(3.229.744)</b>
Despesas com Serviços de Terceiros		(41.763)	(78.992)	(46.437)
Despesas de Pessoal	14.a	(852.219)	(1.623.320)	(1.461.492)
Despesas Administrativas	14.b	(509.351)	(901.146)	(909.163)
Despesas Depreciação		(36.476)	(70.837)	(68.256)
Despesas Tributárias	14.c	(343.011)	(560.734)	(303.733)
Outras Despesas Administrativas	14.d	(218.923)	(475.248)	(440.663)
		-	-	-
<b>Resultado operacional</b>		<b>19.463.040</b>	<b>29.022.086</b>	<b>19.205.676</b>
<b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES</b>		<b>19.463.040</b>	<b>29.022.086</b>	<b>19.205.676</b>
<b>Lucro líquido do semestre/Exercício Antes da Reversão dos juros sobre capital próprio</b>		<b>19.463.040</b>	<b>29.022.086</b>	<b>19.205.676</b>
<b>Lucro Líquido do semestre/exercício</b>		19.463.040	29.022.086	19.205.676
<b>Lucro por lote de mil ações</b>		<b>60,84</b>	<b>90,73</b>	<b>60,04</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**VIC D.T.V.M. S.A.**  
**Demonstração do resultado abrangente**

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
e semestre findo em 31 de dezembro de 2022  
(Em reais)

	<u>2º Semestre 2022</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Lucro (Prejuízo) do exercício</b>	19.463.040	29.022.086	19.205.676
<b>Resultado Abrangente</b>	<b>19.463.040</b>	<b>29.022.086</b>	<b>19.205.676</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**VIC D.T.V.M. S.A.**  
**Demonstração das mutações do patrimônio líquido**

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
e semestre findo em 31 de dezembro de 2022  
(Em reais)

	Capital social	Reserva de lucros		Ajuste a valor de mercado	Lucros acumulados	Total
		Legal	Especial de lucros			
<b>Saldo em 01 de janeiro de 2021</b>	<b>43.000.000</b>	<b>3.642.543</b>	<b>16.778.013</b>	<b>85.755.452</b>	-	<b>149.176.008</b>
Aumento de capital			-			-
Ajuste a Valor de Mercado				(17.521.673)		<b>(17.521.673)</b>
Lucro líquido do exercício					19.205.676	<b>19.205.676</b>
Destinações do lucro:						-
Juros sobre capital próprio			(150.000)			<b>(150.000)</b>
Reserva legal		960.284	(960.284)			-
Reserva Especial de Lucros			19.205.676		(19.205.676)	-
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>43.000.000</b>	<b>4.602.827</b>	<b>34.873.406</b>	<b>68.233.780</b>	-	<b>150.710.012</b>
<b>Saldo em 01 de janeiro de 2022</b>	<b>43.000.000</b>	<b>4.602.827</b>	<b>34.873.406</b>	<b>68.233.780</b>	-	<b>150.710.012</b>
Aumento de capital	5.500.000		(5.500.000)			-
Ajuste a Valor de Mercado				(435.680)		(435.680)
Lucro líquido do exercício					29.022.086	29.022.086
Ajuste de períodos anteriores						-
Destinações do lucro:						-
Juros sobre capital próprio			(5.938.000)			(5.938.000)
Reserva legal		1.451.104	(1.451.104)			-
Reserva Especial de Lucros			29.022.086		(29.022.086)	-
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>48.500.000</b>	<b>6.053.931</b>	<b>51.006.388</b>	<b>67.798.100</b>	-	<b>173.358.419</b>
<b>Saldo em 01 de Julho de 2022</b>	<b>48.500.000</b>	<b>5.080.779</b>	<b>38.454.500</b>	<b>65.011.681</b>	-	<b>157.046.960</b>
Aumento de capital			-			-
Ajuste a Valor de Mercado				2.786.418		2.786.418
Lucro líquido do semestre					19.463.040	19.463.040
Ajuste de períodos anteriores						-
Destinações do lucro:						-
Juros sobre capital próprio			(5.938.000)			(5.938.000)
Reserva legal		973.152	(973.152)			-
Reserva Especial de Lucros			19.463.040		(19.463.040)	-
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>48.500.000</b>	<b>6.053.931</b>	<b>51.006.388</b>	<b>67.798.100</b>	-	<b>173.358.419</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**VIC D.T.V.M. S.A.**  
**Demonstração dos fluxos de caixa**

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
e semestre findo em 31 de dezembro de 2022  
(Em reais)

	<b>2º Semestre</b>	<b>Exercícios</b>	
	2022	2022	2021
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>			
Lucro líquido do semestre/exercício	19.463.040	29.022.086	19.205.676
Ajustes ao lucro líquido do semestre/exercício:			
Depreciação	36.476	70.837	68.257
Ajuste ao valor de mercado	2.786.418	(435.680)	(17.521.673)
Resultado ajustado do semestre/exercício	<u>22.285.935</u>	<u>28.657.243</u>	<u>1.752.260</u>
<b>Variação de ativos e obrigações:</b>			
Títulos e valores mobiliários	(33.542.913)	(35.030.307)	9.903.107
Direito por Empréstimos de Ações	15.225.495	25.074.335	7.116.630
Negociação e intermediação de valores <i>(ativo)</i>	(778.292)	363.148	(1.137.276)
Créditos diversos	(195.573)	(796.742)	(865.423)
Rendas a receber	(1.730.811)	(1.604.852)	(242.767)
Instrumentos financeiros derivativos	4.876.883	1.893.152	(3.021.123)
Sociais e estatutárias	1.545.300	1.545.300	127.500
Fiscais e previdenciárias	2.164.838	(10.107.687)	(13.450.832)
Negociação e intermediação de valores <i>(passivo)</i>	7.400.682	2.888.031	(26.639.504)
Provisão para pagamento a efetuar	(982.705)	(958.236)	369.867
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>	<b>16.268.838</b>	<b>11.923.385</b>	<b>(26.087.562)</b>
<b>Fluxos de caixa da atividades investimento</b>			
Aumento do imobilizado	(3.360)	(32.380)	(7.230)
<b>Caixa líquido proveniente das atividades de investimento</b>	<b>(3.360)</b>	<b>(32.380)</b>	<b>(7.230)</b>
<b>Fluxos de caixa da atividades financiamento</b>			
Juros sobre capital próprio	(5.938.000)	(5.938.000)	(150.000)
<b>Caixa líquido usado nas atividades de financiamento</b>	<b>(5.938.000)</b>	<b>(5.938.000)</b>	<b>(150.000)</b>
<b>Aumento líquido de caixa e equivalente de caixa</b>	<b><u>10.327.478</u></b>	<b><u>5.953.005</u></b>	<b><u>(26.244.792)</u></b>
<b>Caixa e equivalente de caixa no início do exercício</b>	32.501.776	36.876.249	63.121.041
<b>Caixa e equivalente de caixa no fim do exercício</b>	<u>42.829.254</u>	<u>42.829.254</u>	<u>36.876.249</u>
<b>Aumento líquido de caixa e equivalente de caixa</b>	<b><u>10.327.478</u></b>	<b><u>5.953.005</u></b>	<b><u>(26.244.792)</u></b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**VIC D.T.V.M. S.A.**  
Notas explicativas às demonstrações financeiras em  
31 de dezembro de 2022 e 2021

*(Em Reais)*

## **1. Contexto Operacional**

A VIC Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Distribuidora"), sociedade anônima de capital fechado, situada no Centro do Município do Rio de Janeiro – RJ, tem como objeto social, subscrever isoladamente ou em consórcio com outras sociedades autorizadas, emissões de títulos e valores mobiliários para revenda; intermediar oferta pública e distribuição de títulos e valores mobiliários no mercado; comprar e vender títulos e valores mobiliários, por conta própria e de terceiros, observada a regulamentação do Banco Central e da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) nas suas respectivas áreas de competência; encarregar-se da administração de carteiras e da custódia de títulos e valores mobiliários; incumbir-se da subscrição, da transferência e da autenticação de endossos, do desdobramento de cautelas, do recebimento e pagamento de resgates, juros e outros proventos de títulos e valores mobiliários; exercer funções de agente fiduciário; instituir, organizar e administrar fundos e clubes de investimento; constituir sociedade de investimento de capital estrangeiro e administrar a respectiva carteira de títulos e valores mobiliários; praticar operações no mercado de câmbio e taxas flutuantes; praticar operações de conta margem; realizar operações compromissadas; praticar operações de compra e venda de metais preciosos no mercado físico, por conta própria ou de terceiros, nos termos da regulamentação do Banco Central; operar em bolsa de mercadorias e futuros, por conta própria ou de terceiros, observadas regulamentações do Banco Central e CVM nas suas respectivas áreas de competência; prestar serviços de intermediação e de assessoria ou assistência técnica em operações e atividades nos mercados financeiro e de capitais; exercer outras atividades expressamente autorizadas, em conjunto, pelo Banco Central e pela CVM.

### **COVID-19**

Desde o final de fevereiro de 2020, o mundo vem passando pelo surto da doença chamada COVID-19 (Coronavírus), classificada como Pandemia pela Organização Mundial de Saúde – OMS. Nesse sentido, a Administração esclarece que, diante das atuais informações e dados sobre essa pandemia e os potenciais impactos na atividade econômica global, não há efeitos relevantes que podem impactar as demonstrações financeiras, a continuidade dos negócios e/ou as estimativas contábeis mais significativas.

Entretanto, a Instituição segue monitorando de forma diligente toda e qualquer informação a respeito do tema para que decisões tempestivas possam ser tomadas para minimizar seus reflexos.

## **2. Base de preparação das demonstrações financeiras**

### **2.1. Base de apresentação**

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil ("BACEN"), associadas às demais normas emitidas pelo BACEN, que incluem estimativas contábeis referentes à constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa e outras similares.

Na elaboração das demonstrações financeiras foram utilizadas estimativas e premissas na determinação dos montantes de certos ativos, passivos, receitas e despesas de acordo com as práticas contábeis vigentes no Brasil. Essas estimativas e premissas foram consideradas na mensuração de provisões para perdas com operações de crédito e outros créditos, provisão para contingências, realização do crédito tributário, impostos diferidos, na determinação do valor de mercado de instrumentos financeiros e na seleção do prazo de vida útil de certos ativos. Os resultados efetivos podem ser diferentes das estimativas e premissas adotadas.

**VIC D.T.V.M. S.A.**  
Notas explicativas às demonstrações financeiras em  
31 de dezembro de 2022 e 2021

*(Em Reais)*

## **2.2. Alteração nas Normas Contábeis Brasileiras**

Em decorrência do processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, algumas normas e suas interpretações foram emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), as quais serão aplicáveis às instituições financeiras somente quando aprovadas pelo BACEN. Os pronunciamentos já aprovados pelo BACEN são:

- Res. 3.566/08 redução do valor recuperável de ativos (CPC 01);
- Res. 4.636/18 divulgação sobre partes relacionadas (CPC 05 R2);
- Res. 3.823/09 provisões, passivos contingentes e ativos contingentes (CPC 25);
- Res. 3.973/11 eventos subsequentes (CPC 24);
- Res. 3.989/11 pagamento baseados em ações (CPC 10);
- Res. 4.007/11 políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro (CPC 23);
- Res. 4.144/12 estrutura conceitual para elaboração e divulgação de relatório contábil financeiro (Pronunciamento conceitual básico (R1)), exceto nas matérias não conflitantes com os dispositivos do BACEN;
- Res. 4.424/15 benefícios à empregados (CPC 33 (R1));
- Res.4.524/16 efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis; (CPC 02 R2);
- Res.4.534/16 ativo intangível; (CPC 04);
- Res.4.535/16 ativo imobilizado. (CPC 27);
- Res. 4.720/19 demonstração do Fluxo de Caixa (CPC 03) e
- Res 4.748/19 mensuração do valor justo (CPC 46)

### Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras são apresentadas em reais que é a moeda funcional e de apresentação da Distribuidora.

### Aprovação das demonstrações financeiras

Em 22/03/2022, os Diretores autorizaram a conclusão das demonstrações financeiras da Distribuidora.

## **3. Principais Práticas Contábeis**

### **3.1 – Apuração do resultado**

O resultado da distribuidora é apurado de acordo com o regime de competência.

### **3.2 – Ativos circulante e realizável a longo prazo**

Demonstrados pelo custo de aquisição, incluindo os rendimentos e variações monetárias auferidos, deduzido, quando aplicável, das correspondentes provisões para perdas ou ajustes ao valor de mercado.

### **3.3 – Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos**

Valor justo é determinado e classificado pelas instituições financeiras dos títulos e valores mobiliários nas seguintes categorias, em função da intenção e capacidade financeira da instituição: I – títulos para negociação; II – títulos disponíveis para venda; e III – títulos mantidos até o vencimento;

**VIC D.T.V.M. S.A.**  
Notas explicativas às demonstrações financeiras em  
31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em Reais)

A administração classifica os títulos e valores mobiliários na categoria títulos disponíveis para venda, tendo sua avaliação pelo valor de mercado destacada no patrimônio líquido, pelo valor líquido dos efeitos tributários.

### **3.4 – Negociação e intermediação de valores – ativo e passivo**

Representada por valores pendentes de liquidação dentro do prazo regulamentar, relativos às operações de compra ou de venda de títulos e contratos de ativos financeiros realizados na B3 - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros, por conta própria e/ou de terceiros.

### **3.5 – Imobilizado de uso**

O imobilizado de uso está apresentado ao custo de aquisição deduzido das respectivas depreciações acumuladas. A depreciação é calculada pelo método linear com base na vida útil estimada dos bens.

### **3.6 – Outros ativos e passivos circulantes e de longo prazo**

Os ativos são demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias (em base pro rata die) auferidas e provisão para perda, quando julgada necessária. Os passivos pós-fixados foram atualizados pro rata die e os pré-fixados encontram-se líquidos dos encargos a apropriar, em razão da fluência dos prazos contratados.

### **3.7 – Tributos**

Calculados às alíquotas abaixo demonstradas, considerando para efeito das respectivas bases de cálculo, a legislação vigente pertinente a cada encargo.

Imposto de renda	15,00%
Adicional de imposto de renda	10,00%
Contribuição social (*)	15,00%
PIS	0,65%
COFINS	4,00%
ISS	até 5,00%

(\*) – Contribuição social calculada à alíquota de 15% conforme estabelece a Lei 14.183 de 14 de julho de 2021.

### **3.8 – Imposto de renda e contribuição social**

A Distribuidora não apurou lucro tributável no exercício findo em 31 de dezembro 2022 e, conseqüentemente, não obteve base de cálculo positiva para imposto de renda e contribuição social. A Distribuidora adota o regime de apuração pelo lucro real.

### **3.9 – Imposto de renda e contribuição social diferidos**

Representado pelas provisões de imposto de renda e contribuição social, calculadas com base nas alíquotas vigentes sobre o saldo registrado a título de ajuste a valor patrimonial no patrimônio líquido, sobre a carteira de títulos e valores mobiliários classificada como disponível para venda.

### **3.10 – Resultado por ação**

**VIC D.T.V.M. S.A.**  
Notas explicativas às demonstrações financeiras em  
31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em Reais)

O resultado por ação é apurado pela divisão do resultado do período pela quantidade de ações.

### **3.11 – Operações de crédito**

Os ativos são demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias (em base pro rata die) auferidas e provisão para perda, quando julgada necessária. Os passivos pós-fixados foram atualizados pro rata die e os pré-fixados encontram-se líquidos dos encargos a apropriar, em razão da fluência dos prazos contratados.

### **3.12 – Provisão para perdas com operações de créditos**

A provisão para perdas com operações de créditos foi constituída em montante compatível com a avaliação de risco de crédito, conforme análise da Administração e normas emanadas do Bacen, que estabelece a criação de nove faixas de riscos, sendo AA (mínimo) e H (perda), e percentuais mínimos de provisionamento para cada faixa. A classificação das operações de um mesmo cliente ou grupo econômico deve ser definida considerando aquela que apresentar maior risco.

## **4. Disponibilidades**

As disponibilidades integram o conceito de caixa e equivalentes de caixa e consistem em numerário disponível na Distribuidora e saldos em poder de bancos.

## **5. Aplicações Interfinanceiras de Liquidez**

As aplicações interfinanceiras de liquidez são compostas por Letras do Tesouro Nacional estão representadas pelo valor líquido das operações a preços fixos assumidos com compromissos de venda, no montante de R\$ 42.824.381 (R\$ 36.863.477 em 31 de dezembro de 2021), com vencimento em D+1.

## **6. Títulos e Valores Mobiliários**

- a. Representados por ações de companhias abertas, em 31 de dezembro de 2022 no total de R\$ 210.752.234 (R\$ 175.721.926 em 31 de dezembro de 2021), sendo que R\$ 3.449.300 estão em garantias exigidas pela B3.
- b. Representados por ações de companhias abertas, em 31 de dezembro de 2022 emprestadas via CBLC no total de R\$ 9.075.105 (R\$ 34.149.440 em 31 de dezembro de 2021).

## **7. Instrumentos Financeiros Derivativos**

Refere-se a compra a termo de ações em 31 de dezembro de 2022, no total R\$ 9.120.107 efetuadas no mercado, (valor justo R\$ 8.803.300) com liquidação ocorrendo no prazo de até 120 dias.

**VIC D.T.V.M. S.A.**  
Notas explicativas às demonstrações financeiras em  
31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em Reais)

**8. Sociais e Estatutários**

Esse saldo refere-se a juros sobre o capital próprio provisionado ano corrente (R\$ 3.296.300), líquido do imposto de renda retido na fonte.

**9. Fiscais e Previdenciários**

	<u>Circulante</u>		<u>Longo Prazo</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Impostos e contribuições sobre salários	66.806	74.208	-	-
PIS, COFINS e ISS a recolher	306.822	310.309	-	-
Impostos sobre o lucro				
Imposto de renda e contribuição social diferidos	45.158.733	55.784.002	-	-
Provisão para contingências (i)	-	-	2.794.632	2.171.067
Impostos e contribuições a recolher	4.905	-	-	-
	<u>45.537.266</u>	<u>56.168.519</u>	<u>2.794.632</u>	<u>2.171.067</u>

(i) No não circulante, refere-se a provisão para contingência relativa à ação judicial pleiteando a redução da base de cálculo do PIS e da COFINS, que de acordo com a posição dos advogados, a possibilidade de perda por parte da instituição é remota.

**10. Negociação e Intermediação de Valores**

	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	<u>Ativo</u>	<u>Passivo</u>	<u>Ativo</u>	<u>Passivo</u>
<b>Devedores/Credores – conta de liquidações pendentes:</b>				
<b>Diretores e acionistas</b>	-	20.498.712	-	17.623.808
<b>Carteira Própria - Opções</b>	-	504.500	-	187.460
<b>Instituições do mercado</b>	781.123	-	1.144.271	-
<b>Pessoas físicas e jurídicas</b>	406	16.112.279	406	16.416.912
	<u>781.529</u>	<u>37.115.491</u>	<u>1.144.677</u>	<u>34.227.460</u>

**11. Transações com partes relacionadas**

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Despesas de representação a pagar	103.686	1.075.838

**VIC D.T.V.M. S.A.**  
Notas explicativas às demonstrações financeiras em  
31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em Reais)

Representa despesas com viagens no intuito de captar novos clientes com potencial de investimento em renda variável.

## 12. Patrimônio Líquido

### a) Capital social

O capital social é composto por R\$ 48.500.000 (R\$ 43.000.000 em 31 de dezembro de 2021) e está representado por 319.882.154 (319.882.154 em 2021) ações ordinárias, sem valor nominal.

### b) Reserva legal

É constituída em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações e o Estatuto Social, na base de 5% do lucro líquido de cada exercício até atingir 20% do capital social.

### c) Reserva especial de lucros

Corresponde aos lucros não distribuídos a serem deliberados em Assembleia Geral quando realizada.

### d) Ajuste ao valor de mercado

Representa os ganhos (perdas) não realizados, decorrentes do ajuste a valor de mercado dos títulos e valores mobiliários classificados como "títulos disponíveis para venda", conforme mencionado na nota explicativa 3.c. Tais ganhos (perdas) serão transferidos para as correspondentes contas do resultado do exercício na data em que ocorrer a sua efetiva realização financeira.

## 13. Resultado da Intermediação financeira

### a) Rendas de operações com títulos e valores mobiliários

	<b>2º Semestre 2022</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Receitas com título de renda fixa			
Receitas com renda variável	17.570.319	27.273.941	19.629.498
	<b>17.570.319</b>	27.273.941	<b>19.629.498</b>
Despesas de operações com títulos de renda variável	(4.051.478)	(6.505.912)	(2.976.186)
	<b>(4.051.478)</b>	<b>(6.505.912)</b>	<b>(2.976.186)</b>
	<b>13.518.841</b>	<b>20.768.029</b>	<b>16.653.312</b>

**VIC D.T.V.M. S.A.**  
Notas explicativas às demonstrações financeiras em  
31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em Reais)

**b) Rendas de Instrumentos Financeiros Derivativos**

	<b>2º Semestre 2022</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Receitas em operações com derivativos	2.028.551	2.765.991	192.040
Despesas em operações com derivativos	(1.372.938)	(1.983.059)	(420.135)
	<b>665.613</b>	<b>782.932</b>	<b>(228.095)</b>

**14. Outras despesas Operacionais**

**a) Despesa de pessoal**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Despesas de Pessoal – Proventos	837.211	753.929
Despesas de Pessoal – Benefícios	481.929	441.879
Despesas de Pessoal – Encargos	304.180	265.684
	<b>1.623.320</b>	<b>1.461.492</b>

**b) Despesas Administrativas**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Água, energia e gás	28.836	26.393
Aluguéis	15.600	15.600
Comunicação	90.737	98.046
Manutenção e conservação de bens	118.375	26.660
Processamento de dados + treinamento	91.983	61.666
Publicações	1.934	25.955
Serviço do sistema financeiro	294.156	270.651
Despesas com Seguro	2.203	8.082
Despesas Serv. Terceiros	43.530	376.110
Despesas viagens	213.792	
	<b>901.146</b>	<b>909.163</b>

**c) Despesas Tributárias**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Tributos Municipais/Estaduais	40.799	24.259
Cofins	447.256	240.408
Pis	72.679	39.066

**VIC D.T.V.M. S.A.**  
Notas explicativas às demonstrações financeiras em  
31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em Reais)

<b>560.734</b>	<b>303.733</b>
----------------	----------------

**d) Outras Despesas Administrativas**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Condomínio	180.231	157.391
Representação	58.654	71.705
Material de expediente	25.304	24.007
Assinaturas diversas	70.853	71.854
Despesas com veículos	59.112	44.325
Despesas diversas	81.094	71.381
	475.248	440.663

**15. Riscos Liquidez; Crédito; Mercado e Operacional e Gestão de capital**

Risco operacional: Desenvolvemos critérios e métodos em nossa política de Controle de gerenciamento de riscos, que alcançam modelo de gestão para a abrangência dos riscos inerentes acima descritos, sem que exponha seus ativos e ou a falta de cumprimento de suas obrigações, mediante a guarda de informações, relatórios operacionais, sistemas informatizados e medidas protetivas em suas operações.

Risco de liquidez: - É definido como a ocorrência de desequilíbrios entre ativos negociáveis e passivos exigíveis - “descasamentos” entre pagamentos e recebimentos - que possam afetar a capacidade de pagamento da instituição, levando-se em consideração as diferentes moedas e prazos de liquidação de seus direitos e obrigações, a instituição dispõe de saldos em operações compromissadas suficiente para honrar qualquer eventualidade.

Risco de crédito: A instituição dispõe apenas de operações de renda fixa lastreadas a Títulos do Governo, a Distribuidora não tem a política de conceder crédito aos seus Clientes.

Risco de Mercado: relacionado às flutuações de preços e taxas, ou seja, às oscilações de mercados de taxas de juros dentro do País, que geram reflexos nos preços dos ativos e passivos negociados nos mercados, na gestão deste risco a instituição possui procedimentos de controle e acompanhamento das transações e saldos dos seus instrumentos financeiros, com o objetivo de monitorar os riscos e as taxas vigentes em relação às praticadas no mercado.

Gestão de capital: o gerenciamento de capital consiste no monitoramento e controle do capital mantido pela Instituição, a avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos a que a Instituição está sujeita e o planejamento de metas e de necessidade de capital.

Em conformidade com o art. 21, da Resolução nº 4.606/17 do CMN, os relatórios de gerenciamento de riscos encontram-se na sede da Instituição. Em data, a Distribuidora fez a opção ao enquadramento do segmento S4, por manter perfil de risco simplificado.

**16. Acordo de Basiléia (Limite Operacional)**

De acordo com a Resolução 2.283 do Banco Central do Brasil, o índice da Basiléia é calculado com base nos ativos consolidados por nível de risco, que corresponde a um fator que representa

**VIC D.T.V.M. S.A.**  
Notas explicativas às demonstrações financeiras em  
31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em Reais)

a situação da instituição naquele momento, e que deve ser, atualmente, maior ou igual a 11%, está em 35,78%.

<b>Índices de Referência</b>	<b>31/12/2022</b>
1 - Patrimônio de Referência – <b>PR</b>	173.358.419
2 - Risco de Crédito – <b>PEPR</b>	1.909.576
3 - Risco de Ações – <b>PACS</b>	48.362.015
4 - Risco Operacional – <b>POPR</b>	3.029.078
5 - Patrimônio de Referência Mínimo Exigido (2 + 3 + 4)	53.300.668
6 - Excesso de Patrimônio em relação ao limite (1- 5)	120.057.751

**Eduardo Ramos da Silva**  
**CPF: 108.286.867-18**  
**CRC RJ: 121783/O-8**  
**Contador**