
***Vitreo Distribuidora
de Títulos e Valores
Mobiliários S.A.***

***Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2022
e relatório do auditor independente***



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
Vitreo Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Vitreo Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Distribuidora"), 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 as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Vitreo Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. 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 (BACEN).

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 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, 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.

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 (BACEN) 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.

Vitreo Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não 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.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da 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, 24 de março de 2023



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



Edison Arisa Pereira
Contador CRC 1SP127241/O-0

VITREO DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S/A.

CNPJ 34.711.571/0001-56

BALANÇO PATRIMONIAL

(Em milhares de reais)

ATIVO	NE	31/12/2022	31/12/2021
CIRCULANTE		204.174	211.416
DISPONIBILIDADES	4	18.219	9.089
ATIVOS FINANCEIROS		177.616	158.183
Operações compromissadas	4	172.040	153.498
Títulos e valores mobiliários	5	5.576	4.685
OUTROS ATIVOS		8.339	44.144
Rendas a receber	6	1.330	29.662
Negociação e intermediação de valores	7	4.909	3.845
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(437)	-
Despesas antecipadas		1.241	1.067
Outros créditos		1.296	9.570
NÃO CIRCULANTE		10.468	1.918
IMOBILIZADO DE USO	8	4.966	2.274
(-) Depreciação e amortização		(824)	(356)
INTANGÍVEL	9	6.669	-
(-) Depreciação e amortização		(343)	-
TOTAL DO ATIVO		214.642	213.334

VITREO DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S/A.

CNPJ 34.711.571/0001-56

BALANÇO PATRIMONIAL

(Em milhares de reais)

PASSIVO	NE	31/12/2022	31/12/2021
CIRCULANTE		182.215	155.703
Depósitos	10	166.579	135.237
Negociação e intermediação de valores	7	4.459	6.725
Obrigações fiscais e previdenciárias	11	3.038	4.395
Obrigações sociais	12	5.808	6.553
Outras obrigações		2.331	2.793
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		32.427	57.631
Capital social	14	98.000	102.000
(-) Capital social a integralizar		-	(4.000)
Prejuízos acumulados		(65.573)	(40.369)
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		214.642	213.334

A DIRETORIA**REINALDO DANTAS**

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

VITREO DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S/A.

CNPJ 34.711.571/0001-56

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

(Em milhares de reais)

	NE	31/12/2022	31/12/2021	
		2º Semestre	Exercício	Exercício
RESULTADO DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		13.277	28.140	11.955
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		13.277	28.140	11.955
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		13.277	28.140	11.955
OUTRAS RECEITAS/ DESPESAS OPERACIONAIS		(24.324)	(51.411)	(22.539)
Receitas de prestação de serviços	16.a	19.120	31.146	46.696
Despesas de pessoal	16.b	(21.019)	(38.175)	(26.551)
Outras despesas administrativas	16.c	(19.979)	(40.050)	(38.665)
Despesas tributárias	16.d	(2.554)	(4.482)	(5.277)
Outras receitas e (despesas) operacionais	16.e	108	150	1.258
RESULTADO OPERACIONAL		(11.047)	(23.271)	(10.584)
RESULTADO ANTES DAS PARTICIPAÇÕES E DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO		(11.047)	(23.271)	(10.584)
PARTICIPAÇÕES DE EMPREGADOS NO RESULTADO		(2.700)	(1.933)	(4.800)
PREJUÍZO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO		(13.747)	(25.204)	(15.384)
Nº de ações		396.486.954	396.486.954	428.171.126
Prejuízo por ação.....R\$		(0,03)	(0,06)	(0,04)

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

VITREO DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S/A.

CNPJ 34.711.571/0001-56

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

(Em milhares de reais)

	31/12/2022		31/12/2021
	2º Semestre	Exercício	Exercício
PREJUÍZO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO	(13.747)	(25.204)	(15.384)
RESULTADO ABRANGENTE	-	-	-
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	(13.747)	(25.204)	(15.384)

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

VITREO DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S/A.

CNPJ 34.711.571/0001-56

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

(Em milhares de reais)

	CAPITAL SOCIAL		LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
	CAPITAL SUBSCRITO	(-) CAPITAL A INTEGRALIZAR		
Saldos no início do exercício em 01/01/2021	40.000	-	(24.985)	15.015
Aumento de capital	62.000	(4.000)	-	58.000
Prejuízo do exercício	-	-	(15.384)	(15.384)
Saldos no fim do exercício em 31/12/2021	102.000	(4.000)	(40.369)	57.631
Mutações do exercício:	62.000	(4.000)	(15.384)	42.616
Saldos no início do exercício em 01/01/2022	102.000	(4.000)	(40.369)	57.631
Redução de capital	(4.000)	4.000	-	-
Prejuízo do exercício	-	-	(25.204)	(25.204)
Saldos no fim do exercício em 31/12/2022	98.000	-	(65.573)	32.427
Mutações do exercício:	(4.000)	4.000	(25.204)	(25.204)
Saldos no início do semestre em 01/07/2022	102.000	(4.000)	(51.826)	46.174
Redução de Capital	(4.000)	4.000	-	-
Prejuízo do semestre	-	-	(13.747)	(13.747)
Saldos no fim do semestre em 31/12/2022	98.000	-	(65.573)	32.427
Mutações do semestre:	(4.000)	4.000	(13.747)	(13.747)

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

VITREO DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S/A.

CNPJ 34.711.571/0001-56

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Método Indireto)

(Em milhares de reais)

	31/12/2022	31/12/2021	
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Resultado líquido do exercício	(13.747)	(25.204)	(15.384)
Ajustes do resultado líquido	3.732	(852)	5.049
Depreciações/amortizações	595	811	249
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	437	437	-
Provisão para participação nos resultados	2.700	(2.100)	4.800
Resultado líquido ajustado	(10.015)	(26.056)	(10.335)
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
	42.950	63.089	17.291
Títulos e valores mobiliários	(803)	(891)	(219)
Rendas a receber	(88)	28.332	(29.565)
Despesas antecipadas	75	(174)	(678)
Outros créditos	(37)	8.274	(9.241)
Depósitos e negociação e intermediação de valores	42.444	28.012	52.289
Obrigações fiscais e previdenciárias	1.468	(1.357)	3.153
Obrigações sociais	(209)	1.355	700
Outras obrigações	100	(462)	852
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	32.935	37.033	6.956
Fluxos de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de imobilizado de uso	(255)	(2.692)	(721)
Aquisição de Intangível	(2.779)	(6.669)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(3.034)	(9.361)	(721)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Aumento de capital	-	-	61.000
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	-	-	61.000
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	29.901	27.672	67.235
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	160.358	162.587	95.352
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	190.259	190.259	162.587
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	29.901	27.672	67.235

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS
Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

VITREO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NO SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Valores em R\$ mil)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Vitreo Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (“Distribuidora” ou “Vitreo DTVM”), sediada na Rua Joaquim Floriano, nº 960, 17º andar, Itaim Bibi, São Paulo, foi constituída em 19 de julho de 2019, autorizada pelo Banco Central do Brasil, conforme Ofício 15.827 publicado em 31 de julho de 2019, e registrado na Junta Comercial do Estado de São Paulo em 30 de agosto de 2019. Seu objeto social abrange a realização de todas as operações permitidas pelas disposições legais e regulamentares em vigor às sociedades distribuidoras de títulos e valores mobiliários, tendo como principal foco de atuação as áreas de investimentos em renda variável, renda fixa, previdência, proteções, fundos temáticos, alocação fora do Brasil, entre outros.

A Vitreo DTVM S.A é controlada pela Vitreo Holding Financeira S.A, que detém 100% de sua participação societária. A Vitreo Holding Financeira S.A. é subsidiária integral do Banco BTG Pactual S.A. (“Banco”), que é controlado pela BTG Pactual Holding Financeira Ltda. (“Holding Financeira”), que é controlada pela BTG Pactual Holding S.A (“Holding”), que por sua vez é controlada pelo BTG Pactual G7 Holding S.A. (“G7”).

Diante da instabilidade econômica a nível global, em decorrência dos efeitos da pandemia da COVID-19 e também das turbulências causadas pela guerra entre a Rússia e a Ucrânia, que trouxeram e ainda trazem grandes desafios para todas as economias do mundo, inclusive as de regiões importantes como Europa e EUA, além da insegurança no mercado local em razão das incertezas no âmbito político brasileiro, observou-se durante o exercício de 2022 um acelerado aumento da taxa básica de juros (SELIC) no Brasil e uma consequente fuga dos investidores em relação a ativos de risco, especialmente aqueles associados à renda variável e ao mercado de criptoativos, o que resultou em impacto negativo na receita advinda da distribuição dos fundos próprios da Vitreo e de fundos de terceiros em relação ao exercício de 2021 (dada a expressiva sensibilidade aos ativos de renda variável e criptoativos na composição das carteiras).

Estas demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria da Distribuidora em 24 de março de 2023.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis da Vitreo DTVM 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 normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

A elaboração de demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, requer que a Administração use julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Os ativos e passivos sujeitos a essas estimativas e premissas referem-se, basicamente, ao imposto de renda diferido ativo e passivo, à provisão para tributos e contribuições com exigibilidade suspensa, à provisão para passivos contingentes e mensuração do valor justo dos instrumentos financeiros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Administração da Distribuidora revisa essas estimativas e premissas periodicamente.

A Administração avaliou a habilidade da Distribuidora em continuar operando normalmente e está convencida de que a Distribuidora possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro.

VITREO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NO SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Valores em R\$ mil)

Adicionalmente, a Administração não tem o conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significantes sobre a sua capacidade de continuar operando. Portanto, as demonstrações contábeis foram preparadas com base nesse princípio.

Moeda funcional

Os itens incluídos nas demonstrações contábeis da Distribuidora são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico, no qual a Distribuidora atua ("a moeda funcional"). As demonstrações financeiras da Distribuidora foram elaboradas com base no Real ("R\$") como moeda funcional e de apresentação, e estão expressas em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma.

Resolução CMN 4.966/21 – Instrumentos Financeiros

A Resolução CMN nº 4.966/2021 dispõe sobre os conceitos e os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de hedge) pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. A Administração reconhece que essa Resolução representa os esforços empreendidos pelo Banco Central do Brasil (BCB), visando à convergência das normas contábeis aplicáveis ao Sistema Financeiro Nacional com as melhores práticas internacionais, em particular os padrões definidos pelo International Accounting Standards Board (IASB), por meio da incorporação, ao Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF), dos preceitos constantes das normas internacionais, em particular o pronunciamento IFRS 9 - Financial Instruments. Dessa forma, a Distribuidora elaborou o seu Plano de implementação da regulamentação contábil para os próximos anos e mantém à disposição do Banco Central do Brasil.

Nosso plano de implementação é composto pela revisão das atividades impactadas, desenho do modelo ideal, implementação dos requerimentos exigidos pela norma, ambiente de testes e ajustes necessários para a entrada em produção. O encerramento dos trabalhos de implementação está previsto para 2024. O plano inicial poderá ser impactado ao longo do processo considerando a emissão e/ou atualizações das normas pelo Bacen.

3. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a) Apuração de resultado

O regime de apuração do resultado é o de competência.

b) Estimativas contábeis

Na preparação das demonstrações foram utilizadas estimativas contábeis que se basearam em fatores objetivos e subjetivos e levaram em consideração o julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes devido à subjetividade inerentes ao processo de sua determinação. A Distribuidora revisa as estimativas e premissas pelo menos mensalmente.

c) Caixas e Equivalentes de Caixa

Para fins da demonstração do fluxo de caixa, conforme Resolução CMN nº 4.818/20, caixas e equivalentes de caixa são compreendidos por depósitos bancários disponíveis, aplicações financeiras

VITREO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NO SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Valores em R\$ mil)

e aplicações em operações compromissadas de curto prazo, de alta liquidez, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa, sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor, com vencimento original inferior a 90 dias.

d) Aplicações interfinanceiras de liquidez

As operações com cláusula de atualização monetária/cambial e as operações com encargos prefixados estão registradas a valor presente, líquidas dos custos de transação incorridos, calculadas "pro-rata dia" com base na taxa efetiva das operações.

e) Títulos e Valores Mobiliários

De acordo com a Circular nº 3.068/01 e Carta Circular nº 3.026/02, os títulos e valores mobiliários passaram a ser classificados de acordo com a intenção de negociação pela administração em três categorias específicas, atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

- **Títulos para negociação:** títulos e valores mobiliários adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente e de forma ativa, ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período;
- **Títulos disponíveis para venda:** títulos e valores mobiliários que não se enquadrem para negociação nem como mantidos até o vencimento, ajustados pelo valor de mercado em contrapartida a conta destacada do patrimônio líquido, pelo valor líquido dos efeitos tributários;
- **Títulos mantidos até o vencimento:** títulos e valores mobiliários com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, são avaliados pelo custo de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

As aplicações em cotas de fundos de investimento são registradas pelo valor de aquisição e atualizadas pelos respectivos valores das cotas divulgadas pelos administradores dos fundos.

Determinação do valor justo

Os instrumentos financeiros são mensurados segundo a hierarquia de mensuração do valor justo descrita a seguir:

- Nível 1: Cotações de preços observáveis em mercados ativos para o mesmo instrumento financeiro.
- Nível 2: Cotações de preços observáveis em mercados ativos para instrumentos financeiros com características semelhantes ou baseados em modelo de precificação nos quais os parâmetros significativos são baseados em dados observáveis em mercados ativos.
- Nível 3: Modelos de precificação nos quais transações de mercado atual ou dados observáveis não estão disponíveis e que exigem alto grau de julgamento e estimativa. Instrumentos nessa categoria foram precificados usando técnicas de precificação em que ao menos um input, que pudesse ter um efeito significativo no preço, não é baseado em observação de dados de mercado. Quando inputs podem ser observados de dados de mercado sem custos e esforços excessivos, este input é utilizado. Caso contrário, a Distribuidora determina um nível adequado para a entrada do input.

VITREO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NO SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Valores em R\$ mil)

A Distribuidora avalia os níveis em cada período de divulgação numa base de instrumento por instrumento e reclassifica os instrumentos quando necessário com base nos fatos no final do período.

f) Negociação e intermediação de valores

Referem-se, principalmente, a valores a receber e a liquidar com clientes e instituições do mercado pelas operações realizadas nos últimos pregões da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, cuja liquidação ocorrerá em até 2 dias úteis. As operações de intermediação de negociação de valores mobiliários e ativos financeiros, por conta de clientes, são registradas pelo seu valor de liquidação.

g) Imobilizado de uso

São registrados pelo custo de aquisição e a depreciação calculada pelo método linear, com base em taxas que levam em consideração a vida útil e econômica dos bens segundo parâmetros e taxas estabelecidos pela legislação tributária, sendo de 20% a.a. para “Equipamentos e Sistemas de Processamento de Dados e Software” e de 10% a.a. para os demais ativos. A amortização das benfeitorias em imóveis de terceiros considera o prazo do contrato de locação.

h) Intangíveis

Correspondem aos direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos associados ao desenvolvimento de novas funcionalidades e/ou melhorias na plataforma digital da empresa destinada aos seus clientes, que são realizadas por terceiros para uso personalizado e exclusivo da Vitreo. A amortização é calculada pelo método linear, a partir do mês em que cada projeto é concluído, com base no período em que os direitos geram benefícios econômicos futuros.

i) Demais ativos circulantes e realizáveis a longo prazo

São apresentados pelo valor de realização, incluindo quando aplicável, as variações monetárias, bem como os rendimentos auferidos até a data do balanço.

j) Redução ao valor recuperável de ativos

O CPC 01 (R1) – Redução ao Valor Recuperável de Ativos, aprovado pela Resolução CMN nº 4.924/21, estabelece a necessidade de as entidades efetuarem uma análise periódica para verificar o grau de valor recuperável dos seus ativos.

A Redução ao valor recuperável dos ativos não financeiros (“impairment”) é reconhecido como perda quando o valor de um ativo ou de uma unidade geradora de caixa registrado contabilmente for maior do que o seu valor recuperável ou de realização.

A administração avalia periodicamente potenciais evidências de “impairment”, e no período de 30 de dezembro de 2021 a 31 de dezembro de 2022, não foram identificadas situações que se enquadrarem nos normativos relacionados.

k) Depósitos

São demonstrados pelos valores das exigibilidades referentes a recursos disponíveis de clientes e consideram os encargos exigíveis até a data do balanço, reconhecidos em base “pro-rata” dia.

VITREO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NO SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Valores em R\$ mil)

D) Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social

Para o imposto de renda (IRPJ), a alíquota utilizada é de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável anual excedente a R\$ 240, e de 15% para a contribuição social, majorada para 16% a partir de 1º de agosto de 2022 até 31 de dezembro de 2022.

O crédito tributário decorrente de prejuízos fiscais e base negativa da CSLL, bem como por diferenças entre as bases de cálculo contábil e tributária dos ativos e passivos somente são reconhecidos quando for provável que lucros tributáveis futuros estarão à disposição para sua compensação.

m) Provisões e Contingências

Os passivos contingentes são reconhecidos quando, baseado na opinião de assessores jurídicos, 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.

Uma provisão é reconhecida no balanço quando a Distribuidora possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado onde é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

n) Receitas de Prestação de Serviços

i. Corretagem com operações em bolsa

Consiste na receita gerada através de serviços de corretagem baseados em comissão em cada transação realizada, ou seja, as bolsas de valores para clientes, reconhecidas em um determinado momento (data de negociação) conforme a obrigação de execução é satisfeita.

ii. Colocação de Títulos

São comissões auferidas com a colocação de uma ampla gama de títulos em nome de emissores e outras atividades de levantamento de capital, tais como fusões e aquisições, incluindo serviços de assessoria financeira relacionados. O ato de colocar os títulos é a única obrigação de desempenho e a receita é reconhecida quando a transação subjacente é concluída nos termos do contrato e é provável que uma reversão significativa de receita não ocorra.

iii. Distribuição de fundos

Receita decorrente do serviço de distribuição de cotas de fundos de investimentos. A receita é reconhecida durante o período em que essa obrigação de desempenho é entregue, e geralmente com base em um percentual fixo acordado sobre o total da taxa de gestão devida à gestora de cada fundo. Parte destas receitas são baseadas no desempenho dos fundos distribuídos (performance), reconhecidas pela prestação de serviços de gestão de ativos e calculadas com base na valorização do valor patrimonial líquido dos fundos. As receitas provenientes do desempenho dos fundos distribuídos, que incluem contraprestação variável, são reconhecidas somente após uma avaliação dos fatos e circunstâncias e quando é altamente provável que a reversão significativa do valor da receita acumulada reconhecida não ocorra quando a incerteza for resolvida.

VITREO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NO SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Valores em R\$ mil)

iv. Comissões

Compreende as receitas geradas por comissões na intermediação na venda de ativos ilíquidos, operações estruturadas, e na execução de operações com minicontratos para o varejo (conhecido como RLP, da sigla em inglês “Retail Liquidity Provider”), entre outras. A receita é reconhecida no momento que a transação é efetivada pelo cliente, quando o serviço de intermediação é considerado concluído.

o) Demonstração do Fluxo de Caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas e estão apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional e estrangeiras, aplicações cujo vencimento das operações na data de efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias e apresentam risco insignificante de mudança de valor justo, que são utilizados pela Distribuidora para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Disponibilidades	18.219	9.089
Depósitos bancários	17.373	2.715
Reservas livres (Banco Central)	846	6.374
Operações Compromissadas	172.040	153.498
Lastro: Notas do Tesouro Nacional (NTN)	172.040	153.498
Total	190.259	162.587

5. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

Nos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2022 e 2021, os títulos e valores mobiliários estão classificados como “**Títulos para Negociação**”, e demonstrados conforme tabela abaixo:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Títulos para Negociação		
Livres	26	-
Certificado de Depósito Bancário	21	-
Letra de Crédito do Agronegócio	5	-
Cotas de Fundos de Investimento	541	-
Fundos Referenciados	541	-
Vinculados a prestação de Garantia	5.009	4.685
Fundo Investimento Liquidez B3 Multimercado IE	5.009	4.685
Total	5.576	4.685

VITREO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NO SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Valores em R\$ mil)

6. RENDAS A RECEBER

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Rendas a Receber		
Taxa de distribuição ¹	863	28.226
Comissões e corretagens a receber	142	107
Incentivo B3 - Tesouro Direto	325	1.329
Total	<u>1.330</u>	<u>29.662</u>

¹ Refere-se à remuneração a receber pela distribuição de fundos próprios e de terceiros. Em 31.12.2022, o saldo a receber referente taxas de distribuição dos fundos de investimentos teve uma redução em relação ao saldo de 31.12.2021 em razão da relevante queda da taxa de performance (apurada em 31.12.2022) sobre o preço dos ativos que compõem os fundos de investimentos distribuídos pela DTVM.

7. NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIÇÃO DE VALORES

	<u>31/12/2022</u>		<u>31/12/2021</u>	
	<u>Ativo</u>	<u>Passivo</u>	<u>Ativo</u>	<u>Passivo</u>
Negociação e intermediação de valores				
Caixa e registro de liquidação	-	1.194	-	1.245
Devedores/Credores por liquidação pendente	849	2.720	428	5.281
Depósitos em garantia	3.623	-	3.417	-
Outros	437	545	-	199
Total	<u>4.909</u>	<u>4.459</u>	<u>3.845</u>	<u>6.725</u>

8. IMOBILIZADO

	Movimentação do Imobilizado						
	<u>31/12/2021</u>		<u>Exercício de 2022</u>			<u>31/12/2022</u>	
	<u>Custo</u>	<u>Depreciação Acumulada</u>	<u>Aquisições</u>	<u>Transferências</u>	<u>Depreciação</u>	<u>Custo</u>	<u>Depreciação Acumulada</u>
Imobilizações em curso							
Bens móveis	40	-	286	(326)	-	-	-
Benfeitorias em Imóveis de Terceiros	-	-	1.579	(1.579)	-	-	-
Ativos Imobilizados							
Instalações	893	(138)	3	(896)	138	-	-
Móveis e equipamentos	225	(10)	57	326	(28)	608	(38)
Equipamentos de processamento de dados	1.084	(203)	730	-	(335)	1814	(538)
Equipamentos de comunicação e de segurança	32	(5)	37	-	(6)	69	(11)
Benfeitorias em Imóveis de Terceiros	-	-	-	2.475	(237)	2475	(237)
Total	<u>2.274</u>	<u>(356)</u>	<u>2.692</u>	<u>-</u>	<u>(468)</u>	<u>4.966</u>	<u>(824)</u>

VITREO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NO SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Valores em R\$ mil)

9. INTANGÍVEIS

	Movimentação do Intangível					
	31/12/2021		Exercício de 2022		31/12/2022	
	Custo	Amortização Acumulada	Aquisições	Amortização	Custo	Amortização Acumulada
Outras imobilizações						
Imobilizações em curso						
Softwares adquiridos de terceiros	-	-	72	(11)	72	(11)
Softwares desenvolvidos internamente	-	-	6.597	(332)	6.597	(332)
Total	-	-	6.669	(343)	6.669	(343)

10. DEPÓSITOS

	31/12/2022	31/12/2021
Recursos Disponíveis de Clientes	166.579	135.237
Total	166.579	135.237

11. OBRIGAÇÕES FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

	31/12/2022	31/12/2021
Contribuições sobre Salários (IR, INSS e FGTS)	1.522	999
IRRF renda variável, renda fixa e fundos	922	322
Contribuições sobre receita (PIS e COFINS)	310	1.493
Impostos sobre serviços (ISS)	199	1.441
Outros	85	140
Total	3.038	4.395

12. OBRIGAÇÕES SOCIAIS

	31/12/2022	31/12/2021
Provisão para participações no resultado ¹	2.700	4.800
Salários e outros benefícios a pagar	3.108	1.753
Total	5.808	6.553

¹ Os valores de provisão para participações no resultado de 2022 foram liquidados em fevereiro de 2023 pelo valor efetivamente apurado e pago de R\$ 2.243.

VITREO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NO SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Valores em R\$ mil)

13. CONTINGÊNCIAS

A Vitreo DTVM possui contingências cíveis em andamento, cuja probabilidade de perda é considerada possível pelos consultores jurídicos internos e externos. As contingências totalizam o valor de R\$ 194 (R\$ 65 em 31 de dezembro de 2021).

A Vitreo DTVM não possui outras contingências trabalhistas, cíveis e tributárias em andamento classificadas com o prognóstico de perda possível ou provável, com base em opiniões de consultores jurídicos internos e externos. Em 31 de dezembro de 2021, também não existiam outras contingências fiscais, cíveis ou trabalhistas classificadas como possível ou provável, além da contingência cível especificada acima.

14. PARTES RELACIONADAS

a) A Distribuidora possui como parte relacionada os valores descritos abaixo:

- Depósitos bancários e operações compromissadas
- Títulos e valores mobiliários;
- Reembolso de despesas referentes a contrato de compartilhamento de despesas;
- Reembolso de despesas a receber relativos a desembolsos pontuais que são pagos ou recebidos pela Vitreo DTVM com partes relacionadas;

Credor	Devedor	Tipo de Operação	Ativo		Passivo		Resultado	
			31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
BTG Pactual	Vitreo DTVM	Depósitos bancários	20	-	-	-	-	-
BTG Pactual	Vitreo DTVM	Op. Compromissada Títulos e Valores Mobiliários	172.040	153.498	-	-	19.561	1.866
BTG Pactual Empiricus Research	Vitreo DTVM Empiricus	Reembolso despesa	-	-	-	510	-	-
Vitreo DTVM	Gestão	Reembolso despesa	733	9.410	10	-	-	-
Vitreo DTVM	Vitreo Holding Financeira Empiricus	Reembolso despesa	75	60	-	-	-	-
Vitreo DTVM Empiricus	Research	Reembolso despesa	349	-	530	-	-	-
Gestão	Vitreo DTVM	Reembolso despesa	-	-	-	5	-	-
			173.243	162.968	540	515	19.561	1.866

b) Remuneração dos administradores

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 houve remuneração para o pessoal chave da administração no valor total de R\$ 135 (R\$ 1.171, exercício findo em 31 de dezembro de 2021), considerados benefícios de curto prazo.

VITREO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

NO SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022

E NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Valores em R\$ mil)

15. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital Social

A Companhia possui capital social de R\$ 98.000, dividido em 396.486.954 (trezentos e noventa e seis milhões, quatrocentas e oitenta e seis mil, novecentos e cinquenta e quatro) ações nominativas, sendo 198.243.477 (cento e noventa e oito milhões, duzentas e quarenta e três mil, quatrocentas e setenta e sete) ações ordinárias e 198.243.477 (cento e noventa e oito milhões, duzentas e quarenta e três mil, quatrocentas e setenta e sete) ações preferenciais, todas sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas em moeda nacional corrente, por acionistas domiciliados no país. As ações preferenciais possuem direito restrito a voto e não são conversíveis em ações ordinárias.

A integralidade do capital social da Vitreo Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. é subscrito pela Vitreo Holding Financeira S.A., que por sua vez, passou a ser uma subsidiária integral do Banco BTG Pactual S.A., conforme contrato de compra e venda de ações celebrado em 31.05.2021, com fechamento concretizado em 1º de dezembro de 2021.

Abaixo segue a reconstituição, em ordem cronológica, dos eventos que ensejaram alterações no capital social da Companhia, desde a sua constituição:

(i) Assembleia Geral de Constituição, realizada em 19 de julho de 2019, que deliberou a constituição da Companhia, com um capital social de R\$500, dividido em 500.000 (quinhentas mil) ações nominativas, sendo (a) 250.000 (duzentas e cinquenta mil) ações preferenciais e (b) 250.000 (duzentas e cinquenta mil) ações ordinárias, emitidas ao preço de R\$1,00 (um real) cada, totalmente subscritas e integralizadas.

(ii) Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 26 de novembro de 2019, que deliberou, dentre outras matérias, o aumento de capital da Companhia para R\$15.000, através da emissão de 14.500.000 (catorze milhões e quinhentas mil) de ações nominativas, sendo (a) 7.250.000 (sete milhões e duzentas e cinquenta mil) ações ordinárias e (b) 7.250.000 (sete milhões e duzentas e cinquenta mil) ações preferenciais, emitidas ao preço de R\$1,00 (um real) cada, totalmente subscritas e integralizadas.

(iii) Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 01 de julho de 2020, que deliberou, dentre outras matérias, o aumento de capital da Companhia para R\$22.000, mediante a emissão de 7.000.000 (sete milhões) de ações nominativas, sendo (a) 3.500.000 (três milhões e quinhentas mil) ações ordinárias e (b) 3.500.000 (três milhões e quinhentas mil) ações preferenciais, emitidas ao preço de R\$1,00 (um real) cada, totalmente subscritas e integralizadas.

(iv) Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 04 de novembro de 2020, que deliberou, dentre outras matérias, o aumento de capital da Companhia para R\$40.000, mediante a emissão de 35.206.194 (trinta e cinco milhões duzentas e seis mil, cento e noventa e quatro) ações nominativas, sendo (a) 17.603.097 (dezessete milhões, seiscentos e três mil e noventa e sete) ações ordinárias e (b) 17.603.097 (dezessete milhões, seiscentos e três mil e noventa e sete) ações preferenciais, emitidas ao preço de R\$0,51127367 cada, totalmente subscritas e integralizadas.

(v) Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 26 de janeiro de 2021, que deliberou, dentre outras matérias, o aumento de capital da Companhia para R\$ 70.000, mediante a emissão de 117.491.556 (cento e dezessete milhões, quatrocentas e noventa e uma mil, quinhentas e cinquenta e seis) ações nominativas, sendo (a) 58.745.778 (cinquenta e oito milhões, setecentas e quarenta e cinco mil, setecentas e setenta e oito) ações ordinárias e (b) 58.745.778 (cinquenta e oito milhões, setecentas e quarenta e cinco mil, setecentas e setenta e oito) ações preferenciais, emitidas ao preço de R\$0,25533749847 cada, totalmente subscritas e integralizadas.

VITREO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

NO SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022

E NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Valores em R\$ mil)

(vi) Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 14 de julho de 2021, que deliberou, dentre outras matérias, o aumento de capital da Companhia para R\$ 102.000, mediante a emissão de 253.473.376 (duzentas e cinquenta e três milhões, quatrocentas e setenta e três mil, trezentas e setenta e seis) ações nominativas, sendo (a) 126.736.688 (cento e vinte e seis milhões, setecentas e trinta e seis mil, seiscentas e sessenta e oito) ações ordinárias e (b) 126.736.688 (cento e vinte e seis milhões, setecentas e trinta e seis mil, seiscentas e sessenta e oito) ações preferenciais, emitidas ao preço de R\$0,126246, totalmente subscritas e parcialmente integralizadas. Restava a ser integralizado o valor de R\$ 4.000.

(vii) Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 20 de dezembro de 2022, deliberou o cancelamento de parcela do aumento de capital aprovado pela AGE 14.07.2021 e não integralizado no prazo de 01 (um) ano estipulado pela Companhia, correspondente ao montante de R\$ 4.000.000,00 (quatro milhões de reais), com a consequente redução proporcional do capital social da Companhia no mesmo valor. Tal redução acarretou no consequente cancelamento de ações da Companhia.

16. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

a) Receita com prestação de serviços

	2º semestre/2022	31/12/2022	31/12/2021
Distribuição de fundos	5.363	11.365	34.240
Comissão sobre ativos ilíquidos	6.707	6.707	-
Colocação de títulos	182	4.635	11.916
Comissão RLP	3.791	4.594	-
Corretagem sobre operações em bolsa	1.311	1.991	133
Comissão operações estruturadas	1.569	1.569	-
Outros serviços	197	285	407
Total	19.120	31.146	46.696

b) Despesas de pessoal

	2º semestre/2022	31/12/2022	31/12/2021
Despesas com salários	(13.229)	(23.929)	(15.150)
Despesas com encargos	(4.093)	(7.267)	(5.232)
Despesas com benefícios	(3.363)	(6.236)	(3.820)
Despesas com a diretoria	(135)	(135)	(1.171)
Outras despesas	(199)	(608)	(1.178)
Total	(21.019)	(38.175)	(26.551)

VITREO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NO SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Valores em R\$ mil)

c) Outras despesas administrativas

	2º semestre/2022	31/12/2022	31/12/2021
Despesas processamento de dados	(13.019)	(24.946)	(23.460)
Despesas com propaganda e publicidade	(1.894)	(6.339)	(8.551)
Despesas com serviços do sistema financeiro	(1.217)	(2.003)	(623)
Despesas com aluguéis	(1.069)	(1.973)	(1.225)
Despesas com serviços técnicos especializados	(709)	(1.442)	(2.814)
Despesas com comunicação	(608)	(982)	(678)
Depreciação e amortização	(595)	(811)	(249)
Outras	(868)	(1.554)	(1.065)
Total	(19.979)	(40.050)	(38.665)

d) Despesas tributárias

	2º semestre/2022	31/12/2022	31/12/2021
Contribuições sobre receita (PIS e COFINS)	(1.536)	(2.793)	(2.799)
Impostos sobre serviços (ISS)	(956)	(1.557)	(2.335)
Outras	(62)	(132)	(143)
Total	(2.554)	(4.482)	(5.277)

e) Outras receitas e despesas operacionais

	2º semestre/2022	31/12/2022	31/12/2021
Incentivo tesouro direto	325	325	1.363
Outras receitas e despesas operacionais	(217)	(175)	(105)
Total	108	150	1.258

17. GERENCIAMENTO DE RISCO

A Vitreo DTVM está inserida na estrutura de gerenciamento de riscos do seu controlador, o Banco BTG Pactual S.A.

O Gerenciamento de Riscos no BTG Pactual é realizado mediante o envolvimento de todas as instâncias de gestão e de controle da Instituição. O Conselho de Administração do Banco, nos termos da Resolução CMN 4.557/2017, é a instância responsável por fixar os níveis de apetite por riscos, aprovar e revisar as políticas, as estratégias e os limites de riscos, as políticas e as estratégias de gestão de capital, o programa de testes de estresse, a gestão da política de gestão da continuidade dos negócios, entre outras atividades. À Diretoria Executiva cabe formular políticas, definir diretrizes de riscos e supervisionar os processos de gestão e controles de riscos. Na sequência, há um conjunto de comitês e áreas de riscos, encarregados da execução de atividades de gestão e de controles de riscos.

Os principais comitês e áreas envolvidas em atividades de gestão de risco são: (i) Reunião de Diretoria, que define as políticas e os limites globais e é responsável pela gestão dos nossos riscos; (ii)

VITREO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NO SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Valores em R\$ mil)

Comitê de risco, que avalia a execução de políticas, a observância dos limites e conduz o monitoramento de risco; (iii) Comitê de risco e capital, composto por membros independentes que avaliam os resultados da gestão do risco e estratégias; (iv) Comitê de Novos produtos, que avalia a viabilidade e supervisiona a implementação de propostas de novos negócios e produtos; (v) Área de Risco de Crédito, que é responsável pela aprovação de novas operações de crédito de acordo com a diretrizes estabelecidas pelo nosso Chief Risk Officer ("CRO"), (vi) área de Risco de Mercado, que é responsável pelo monitoramento do risco de mercado, incluindo a utilização de nossos limites de risco (VaR), e para a aprovação de exceções; (vii) área de Risco Operacional, que avalia os principais riscos operacionais frente às políticas internas estabelecidas e limites regulatórios; (viii) Comitê de Compliance, que é responsável por estabelecer regras de Anti Money Laundry ("AML") e relatar problemas potenciais que envolvem lavagem de dinheiro; (ix) CRO, que são responsáveis por monitorar o risco de liquidez, incluindo a posição de caixa e o gerenciamento da estrutura de capital; (x) Comitê de Auditoria, que é responsável pela verificação independente da adequação dos controles internos, e pela avaliação quanto à manutenção dos registros contábeis; (xi) área de Risco Socioambiental que avalia riscos socioambientais, de acordo com os princípios da relevância e da proporcionalidade, bem como administra e reduz impactos sociais e ambientais adversos resultantes de nossas operações e atividades; (xii) Comitê ESG, composto pelos C-levels, que foi estabelecido para garantir que a avaliação de risco socioambiental está suficientemente incorporada nas práticas de negócio e de identificar as oportunidades de negócios ESG.

O Grupo BTG Pactual monitora e controla a exposição ao risco através de uma variedade de sistemas internos distintos, porém complementares, de crédito, financeiro, operacional, compliance, impostos e legal. Acreditamos que o envolvimento dos comitês/áreas (incluindo suas subcomissões) com a gestão e o controle contínuos dos riscos promove a cultura de controle de risco rigoroso em toda a organização. As comissões do Banco são compostas de membros seniores das unidades de negócios e membros superiores dos departamentos de controle, os quais são independentes das áreas de negócio. Maiores detalhes sobre o gerenciamento de riscos podem ser consultados no site www.btgpactual.com.br/ri, na seção Governança Corporativa / Gerenciamento de Risco.

18. LIMITES OPERACIONAIS

A Distribuidora optou por calcular os limites operacionais de forma consolidada, tomando por base o Conglomerado Econômico-Financeiro BTG Pactual, que tem como instituição líder o Banco BTG Pactual S.A., exceto para os limites de capital e patrimônio líquido individuais mínimo exigidos. Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, todos os limites operacionais estão devidamente atendidos.

19. OUVIDORIA

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

20. EVENTOS SUBSEQUENTES

Não houve evento subsequente após o encerramento das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022 que devessem ser divulgados.

A Diretoria

Reinaldo Dantas
Contador CRC – 1SP 110.330/O-6