

# **Demonstrações Financeiras**

**Azimut Brasil DTVM Ltda.**

Em 30 de junho de 2023

Com relatório do auditor independente

## **AZIMUT BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA**

**CNPJ Nr. 18.684.408/0001-95**

### **RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO**

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, apresentamos as Demonstrações Financeiras relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2023 da empresa Azimut Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários. **A Azimut Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda** teve o início de suas atividades em agosto de 2013 tendo como principais atividades os serviços de intermediar oferta pública, comprar, vender e distribuir títulos e valores mobiliários no mercado, por conta própria e de terceiros observada a regulamentação do Banco Central e da Comissão de Valores Mobiliários nas suas respectivas áreas de competência, encarregando-se da administração de carteiras e da custódia de títulos e valores mobiliários, incumbir-se da subscrição da transferência e da autenticação de endossos, de 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. As operações realizadas no período estão alinhadas aos objetivos estratégicos estabelecidos para a instituição.

**Momento Econômico:** No primeiro semestre de 2023 o mundo continuou enfrentando o desafio de uma inflação elevada e persistente. Em termos de atividade econômica, se observou também que o mundo se mexeu em dois ritmos diferentes, com a produção de manufaturas registrando estagnação, enquanto o setor de serviços mostrava resiliência. Essa dicotomia se manifestou também na inflação, com desinflação acentuada e até queda de preços dos bens, e pressões inflacionárias relevantes nos serviços. Os países desenvolvidos continuaram elevando suas taxas de juros para combater a inflação; e os países emergentes, que começaram antes a elevar os juros, se aproximaram ao momento de começar a afrouxar as suas políticas monetárias. No Brasil, posse do novo governo trouxe incertezas no cenário econômico, em particular no campo fiscal, mas também no campo monetário. No entanto, foram registrados avanços na agenda fiscal, como as votações favoráveis para o novo arcabouço fiscal e a reforma tributária. No campo monetário, houve recuo do governo de sua intenção de aumentar as metas de inflação, o que ajudou a reduzir uma incerteza que estava impedindo a queda da inflação e das expectativas de inflação. Assim, em termos de cenário econômico, o Brasil chegou ao final do primeiro semestre em condições melhoras das que constavam na virada do ano.

**Gerenciamentos de Riscos e de Capital:** em cumprimento às disposições regulatórias dispostas nas Resoluções números 4.557/17 e 2.554/98, publicadas pelo Conselho Monetário Nacional - CMN, a Azimut Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda, mantém uma estrutura de gerenciamento de riscos e gestão de capital.

A administração.

# AZIMUT BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2023

Índice

Relatório da administração

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras .....	1
Balanço patrimonial.....	4
Demonstração do resultado do semestre.....	6
Demonstração dos resultados abrangentes.....	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstração do fluxo de caixa.....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras .....	10

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

Aos administradores e acionistas da  
Azimut Brasil DTVM Ltda.  
São Paulo

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da Azimut Brasil DTVM Ltda. (“Distribuidora”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Azimut Brasil DTVM Ltda. em 30 de junho de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (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 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 de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Outros assuntos**

#### *Auditoria do primeiro semestre de 2022*

As demonstrações financeiras da Distribuidora para o semestre findo em 30 de junho de 2022 apresentadas para fins de comparação foram auditadas por outro auditor independente que emitiu relatório em 22 de agosto de 2022, com uma opinião sem modificação sobre essas demonstrações financeiras.

### **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.

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 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 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 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 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 obtivemos 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.

- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas 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 uma 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 uma 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 manterem 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 deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 14 de setembro de 2023.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S Ltda.  
CRC SP034519/O



Emerson Morelli  
Contador CRC-1SP249401/O-4

**AZIMUT BRASIL DTVM LTDA.**

CNPJ(MF) 18.684.408/0001-95

**BALANÇO PATRIMONIAL**

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

Valores em R\$ 1.000

<b>A T I V O</b>	<b>NE</b>	<b>30/06/23</b>	<b>31/12/22</b>
<b>CIRCULANTE</b>		<b>8.038</b>	<b>27.145</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>3.m</b>	<b>401</b>	<b>1.323</b>
<b>INSTRUMENTOS FINANCEIROS</b>		<b>7.309</b>	<b>25.975</b>
Aplicação interfinanceira de Liquidez	<b>3.m</b>	6.619	24.070
Títulos e valores mobiliários	<b>4</b>	153	427
Rendas a receber	<b>5</b>	537	1.112
Negociação e intermediação de valores	<b>5</b>	-	366
<b>PROV. PERDAS ESPERADAS ASSOCIADAS A:</b>		<b>(416)</b>	<b>(438)</b>
Risco de rendas a receber e outros créditos	<b>5</b>	(416)	(438)
<b>OUTROS ATIVOS</b>		<b>744</b>	<b>285</b>
Outros créditos - Diversos	<b>5</b>	558	206
Despesas antecipadas	<b>5</b>	186	79
<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>3.547</b>	<b>3.438</b>
<b>INSTRUMENTOS FINANCEIROS</b>	<b>4</b>	<b>3.503</b>	<b>3.386</b>
Títulos e valores mobiliários		3.503	3.386
<b>IMOBILIZADO DE USO</b>	<b>3.h</b>	<b>41</b>	<b>48</b>
Outras imobilizações de uso		146	146
(Depreciações acumuladas)		(105)	(98)
<b>INTANGÍVEL</b>	<b>3.h</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
Ativos Intangíveis		240	240
(Amortização acumulada)		(237)	(236)
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>11.585</b>	<b>30.583</b>

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*

**AZIMUT BRASIL DTVM LTDA.**

CNPJ(MF) 18.684.408/0001-95

**BALANÇO PATRIMONIAL**

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

Valores em R\$ 1.000

<b>P A S S I V O</b>	<b>NE</b>	<b>30/06/23</b>	<b>31/12/22</b>
<b>CIRCULANTE</b>		<b>7.749</b>	<b>26.169</b>
<b>INSTRUMENTOS FINANCEIROS</b>		<b>6.963</b>	<b>25.324</b>
Depósitos	<b>5</b>	6.963	25.324
<b>OUTROS PASSIVOS</b>		<b>786</b>	<b>845</b>
Fiscais e previdenciárias	<b>5</b>	340	395
Diversas	<b>5</b>	446	450
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>3.836</b>	<b>4.414</b>
Capital:	<b>6</b>	11.542	11.542
De Domiciliados no país		11.542	11.542
Ajustes de avaliação patrimonial		5	5
(Prejuízos acumulados)		(7.711)	(7.133)
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>11.585</b>	<b>30.583</b>

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*

**AZIMUT BRASIL DTVM LTDA.**

CNPJ(MF) 18.684.408/0001-95

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO EM**

Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022

Valores em R\$ 1.000

	NE	30/06/23	30/06/22
<b>RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>7</b>	<b>1.298</b>	<b>1.728</b>
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		1.298	1.728
<b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>1.298</b>	<b>1.728</b>
<b>OUTRAS RECEITAS/ DESPESAS OPERACIONAIS</b>		<b>(1.681)</b>	<b>(925)</b>
Receitas de prestação de serviços	<b>8</b>	3.029	4.457
Despesas de pessoal	<b>9</b>	(1.358)	(1.106)
Outras despesas administrativas	<b>10</b>	(3.004)	(3.839)
Despesas tributárias		(380)	(535)
Despesas com provisões		29	71
Outras receitas operacionais		24	30
Outras despesas operacionais		(21)	(3)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>(383)</b>	<b>803</b>
<b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES</b>		<b>(383)</b>	<b>803</b>
<b>IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>		-	<b>(114)</b>
Provisão para imposto de renda	<b>12</b>	-	(66)
Provisão para contribuição Social	<b>12</b>	-	(48)
<b>PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS NO LUCRO</b>		<b>(195)</b>	<b>(295)</b>
<b>LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DOS SEMESTRES</b>		<b>(578)</b>	<b>394</b>
<b>Nº de cotas.....:</b>		<b>11.542.000</b>	<b>10.042.000</b>
<b>Lucro/(Prejuízo) por cota .....R\$</b>		<b>(0,05)</b>	<b>0,04</b>

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*

**AZIMUT BRASIL DTVM LTDA.**

CNPJ(MF) 18.684.408/0001-95

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE**

Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022

Valores em R\$ 1.000

	<b>30/06/23</b>	<b>30/06/22</b>
<b>RESULTADO LÍQUIDO DOS SEMESTRES</b>	<b>(578)</b>	<b>394</b>
<b>RESULTADO ABRANGENTE</b>	-	<b>8</b>
Ajustes que serão transferidos para resultados:	-	1
Ajuste TVM	-	8
<b>RESULTADO ABRANGENTE TOTAL</b>	<b>(578)</b>	<b>402</b>

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*

**AZIMUT BRASIL DTVM LTDA.**

CNPJ(MF) 18.684.408/0001-95

**DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022

Valores em R\$ 1.000

	CAPITAL REALIZADO	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
Semestre de 01/01/23 a 30/06/23				
SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/01/23	11.542	5	(7.133)	4.414
Prejuízo do semestre	-	-	(578)	(578)
SALDOS NO FIM DO SEMESTRE EM 30/06/23	11.542	5	(7.711)	3.836
MUTAÇÕES DO SEMESTRE:	-	-	(578)	(578)
Semestre de 01/01/22 a 30/06/22				
	CAPITAL REALIZADO	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/01/22	11.542	(9)	(7.240)	4.293
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	8	-	8
Lucro líquido do semestre	-	-	394	394
SALDOS NO FIM DO SEMESTRE EM 30/06/22	11.542	(1)	(6.846)	4.695
MUTAÇÕES DO SEMESTRE:	-	8	394	402

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*

**AZIMUT BRASIL DTVM LTDA.**

CNPJ(MF) 18.684.408/0001-95

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Método Indireto)**

Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022

Valores em R\$ 1.000

	<b>1º-SEM-23</b>	<b>1º-SEM-22</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>		
Lucro líquido/ (prejuízo) dos semestres	(578)	394
Depreciações/amortizações/perdas valor recuperável	8	31
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	(29)	(71)
Provisão de impostos no resultado	-	114
	<b>(599)</b>	<b>468</b>
<b>Varição de Ativos e Obrigações</b>		
	<b>(17.774)</b>	<b>(2.436)</b>
(Aumento) redução em instrumentos financeiros ativos	1.098	(358)
(Aumento) redução de outros ativos	(433)	12
Aumento (redução) em instrumentos financeiros passivos	(18.361)	(1.835)
Aumento (redução) em outros passivos	(59)	(244)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(19)	(11)
	<b>(18.373)</b>	<b>(1.968)</b>
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>	<b>(18.373)</b>	<b>(1.968)</b>
<b>Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(18.373)</b>	<b>(1.968)</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	25.393	14.681
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre	7.020	12.713

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*

# AZIMUT BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 2022 E EXERCÍCIO FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (Valores em R\$ mil)

### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A AZIMUT BRASIL DTVM LTDA., denominada Distribuidora, foi constituída em 14 de agosto de 2013, tem como objeto social, subscrever, isoladamente ou em consórcio com outras sociedades autorizadas, emissões de títulos ou 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 baixada pelo Banco Central do Brasil e pela Comissão de Valores Mobiliários 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, de desdobramento de cautelas, de 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 capital estrangeiro e administrar a respectiva carteira de títulos e valores mobiliários, e praticar operações no mercado de câmbio de taxas flutuantes.

### 2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras são de responsabilidade da Administração, que em atendimento ao disposto no artigo 7º, da Resolução CMN nº 4.720 de 30 de maio de 2019, declara de forma explícita e sem reserva, que as Demonstrações Financeiras estão em conformidade com a regulamentação emanada do CMN e do BACEN, 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 adotada 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.

### 3. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

#### **a) Apuração de resultado**

As receitas e despesas são reconhecidas pelo regime de competência. Os rendimentos e as despesas de natureza financeira são calculados com base no método exponencial, observando-se o critério “pro rata” dia.

#### **b) Estimativas contábeis**

Na elaboração das demonstrações financeiras 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. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes devido à subjetividade inerente ao processo de sua determinação. A Distribuidora revisa as estimativas e premissas pelo menos mensalmente.

## AZIMUT BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 2022 E EXERCÍCIO FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (Valores em R\$ mil)

#### **c) Aplicações interfinanceiras de liquidez**

São registrados pelo valor de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

#### **d) Títulos e valores mobiliários**

Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação, pela Administração, independente dos prazos de vencimentos dos papéis, em três categorias específicas, atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

(i) Títulos para negociação - adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, sendo que os rendimentos auferidos e o ajuste ao valor de mercado são reconhecidos em contrapartida ao resultado do período. Os títulos classificados nessa categoria são apresentados no ativo circulante do balanço patrimonial, independentemente do prazo de vencimento;

(ii) Títulos mantidos até o vencimento - adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, são avaliados pelos custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período; e

(iii) Títulos disponíveis para venda - que não se enquadrem como para negociação nem como mantidos até o vencimento, e são registrados pelo custo de aquisição com rendimentos apropriados a resultado e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários.

O valor de mercado dos títulos públicos é apurado segundo Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais - ANBIMA, que determina o valor líquido provável de realização através de parâmetros que compreendem, entre outros, o preço médio de negociação para títulos e valores mobiliários semelhantes em relação aos prazos de pagamento e vencimento.

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.

#### **e) Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa**

É constituída com base na expectativa de perdas na realização de valores a receber de clientes pelas operações realizadas nos pregões da BM&FBOVESPA S.A., considerando os critérios mínimos estabelecidos pela Resolução nº 2.682/99 do Conselho Monetário Nacional (CMN).

#### **f) Negociação e intermediação de valores**

Demonstrada pelo saldo das operações de compra ou venda de títulos e valores a receber realizadas na BM&FBOVESPA S/A, por conta de clientes, pendentes de liquidação dentro dos prazos regulamentares ou de vencimento dos contratos.

## AZIMUT BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 2022 E EXERCÍCIO FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (Valores em R\$ mil)

#### **g) 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.

#### **h) Imobilizado de uso e intangível**

Imobilizado de Uso: São registrados pelo custo de aquisição e a depreciação foi calculada pelo método linear, com base em taxas que levam em consideração a vida útil e econômica dos bens, sendo de 20% a.a. para “Sistema de Processamento de Dados” e de 10% a.a. para as demais contas.

Intangível: São registrados os direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da Distribuidora ou exercidos com essa finalidade. São representados por softwares, registrados pelo custo de aquisição e amortizados pelo método linear, com base na taxa anual de 20%.

#### **i) Impairment de ativos não financeiros**

O Conselho Monetário Nacional - CMN emitiu em 29 de maio de 2008 a Resolução nº 3.566, com efeito, a partir de 1º de julho de 2008, aprovando a adoção do Pronunciamento Técnico CPC 01, que dispõe sobre procedimentos aplicáveis no reconhecimento, mensuração e divulgação de perdas em relação ao valor recuperável de ativos (*Impairment*), estabelecendo os seguintes critérios:

Os ativos que têm uma vida útil indefinida, como *ágio* e *marca*, não estão sujeitos à amortização e são testados anualmente para a verificação de *impairment*. Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável.

Uma perda por *impairment* ocorre quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, sendo reconhecida diretamente no resultado.

Não foram identificados eventos que identificassem a necessidade de reconhecimento de *impairment* no semestre findo em 30 de junho de 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

#### **j) Passivos circulantes e exigíveis a longo prazo**

- i. Demais passivos circulantes e exigíveis a longo prazo - São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data do balanço.
- ii. Provisões - 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.

**AZIMUT BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
NOS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 2022  
E EXERCÍCIO FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022  
(Valores em R\$ mil)**

***k) Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social***

A provisão para o imposto de renda é constituída à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10% sobre os lucros que excederem R\$ 240 no ano.

A contribuição social sobre o lucro conforme a Lei nº 14.183/2021, é calculada à alíquota de:

- a) 15% do período de 01/01/2021 até 30/06/2021
- b) 20% do período de 01/07/2021 até 31/12/2021
- c) 15% do período de 01/01/2022 até 31/07/2022
- d) 16% do período de 01/08/2022 até 31/12/2023.
- e) Retornando para 15% a partir de 01/01/2023.

***l) Resultado não recorrente***

Conforme definido pela Resolução BCB nº 2/20, os resultados não recorrentes são aqueles que não estão relacionados ou estejam relacionados incidentalmente com as atividades típicas da Companhia. A DTVM não possui resultados não recorrentes no semestre.

***m) 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 há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos.

***n) Caixa e equivalentes de caixa***

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

**AZIMUT BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
NOS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 2022  
E EXERCÍCIO FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022  
(Valores em R\$ mil)****Composição:**

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Disponibilidades	401	1.323
Caixa	1	1
Depósitos Bancários	400	1.322
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	6.619	24.070
Letras do Tesouro Nacional - LTN	6.619	-
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	24.070
<b>Total de caixa e equivalente de caixa</b>	<b><u>7.020</u></b>	<b><u>25.393</u></b>

**4. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS**

Os títulos e valores mobiliários estão classificados como “**Títulos Disponíveis para Venda**”; e o valor de custo e a atualização à mercado estão assim demonstrados:

**No ativo circulante**

O valor registrado em fundos de investimentos em 30 de junho de 2023 é no montante de R\$ 153 (R\$ 427 em 31 de dezembro de 2022).

**No ativo não circulante:**

		<u>30/06/2023</u>	
<b>TÍTULOS DISPONÍVEIS PARA VENDA</b>	Vencimento após 365 dias	Mercado	Custo
Carteira Própria			
Letras Financeiras do Tesouro	3.503	3.503	3.498
<b>Total Carteira Própria</b>	<b><u>3.503</u></b>	<b><u>3.503</u></b>	<b><u>3.498</u></b>

**No ativo não circulante:**

		<u>31/12/2022</u>	
<b>TÍTULOS DISPONÍVEIS PARA VENDA</b>	Vencimento após 365 dias	Mercado	Custo
Carteira Própria			
Letras Financeiras do Tesouro	3.386	3.386	3.381
<b>Total Carteira Própria</b>	<b><u>3.386</u></b>	<b><u>3.386</u></b>	<b><u>3.381</u></b>

**AZIMUT BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
NOS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 2022  
E EXERCÍCIO FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022  
(Valores em R\$ mil)**

**5. COMPOSIÇÃO DE SALDOS RELEVANTES**

<b>Ativo Circulante</b>	<b><u>30/06/2023</u></b>	<b><u>31/12/2022</u></b>
<b>Instrumentos Financeiros</b>		
Rendas a Receber	<b>537</b>	<b>1.112</b>
Comissões e corretagens	537	1.112
Negociação e Intermediação de Valores	-	<b>366</b>
Outros créditos por negociação	-	366
<b>Outros Ativos</b>		
Outros créditos - Diversos	<b>558</b>	<b>206</b>
Adiantamentos e antecipações	61	63
Imposto e contribuições a compensar	62	63
Devedores Diversos - Pais (*)	435	80
<b>Prov. perdas esperados associadas a:</b>		
Risco de rendas a recebe e outros créditos	<b>(416)</b>	<b>(438)</b>
Sem características de concessão de crédito	(416)	(438)

(\*) Esse saldo refere-se, principalmente, a valores pagos indevidamente e o aumento deveu-se a 'Diversos valores a regularizar'.

<b>Ativo Circulante</b>	<b><u>30/06/2023</u></b>	<b><u>31/12/2022</u></b>
<b>Outros Ativos</b>		
<b>Despesas antecipadas</b>	<b>186</b>	<b>79</b>
Vale refeição	-	18
Vale alimentação	-	12
Vale transporte	3	1
Praja informação e tecnologia financeira	3	3
Benefícios flex-alimentação/ refeição	26	-
Auditoria-exercício	53	-
Adistec Brasil Informática	37	45
Taxa de fiscalização - CVM	21	-
Grant Thornton auditoria	43	-

## AZIMUT BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 2022 E EXERCÍCIO FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (Valores em R\$ mil)

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Passivo Circulante</b>		
<b>Instrumentos Financeiros</b>		
Depósitos	<b>6.963</b>	<b>25.324</b>
Recursos disponíveis de clientes	6.963	25.324
<b>Outros Passivos</b>		
Fiscais e previdenciárias	<b>340</b>	<b>395</b>
Impostos e contribuições a recolher	340	395
<b>Diversas</b>	<b>446</b>	<b>450</b>
Provisão para pagamentos a efetuar	367	340
Intermediação de serviços - AZ Brasil AAI (i)	71	105
Credores Diversos - País	8	5

## 6. PARTES RELACIONADAS

- (i) A Azimut Brasil possui saldos a pagar de R\$ 71 em 30 de junho de 2023 (R\$ 105 em 31 de dezembro de 2022) com partes relacionadas.

## 7. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### Capital Social

O capital social da Distribuidora no semestre findo em 30 de junho de 2023 é no montante de R\$ 11.542 (R\$ 11.542 em 31 de dezembro de 2022) e está representado por 11.542.000 cotas (11.542.000 cotas em 31 de dezembro de 2022), totalmente integralizadas por cotistas domiciliados no País, conforme composição abaixo demonstrada:

<u>Sócio</u>	<u>Quotas</u>	<u>Valor - R\$</u>	<u>%</u>
AZBR IF Holding S/A	11.541.999	11.541.999,00	99,99
Az Brasil Holdings Ltda.	<u>1</u>	<u>1,00</u>	<u>0,01</u>
<b>Totais</b>	<b><u>11.542.000</u></b>	<b><u>11.542.000,00</u></b>	<b><u>100,00</u></b>

## AZIMUT BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 2022 E EXERCÍCIO FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (Valores em R\$ mil)

#### 8. RESULTADO DE OPERAÇÕES COM TÍTULOS E VALORE MOBILIÁRIOS

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Rendas de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	595	725
Rendas de títulos de renda fixa	223	165
Rendas de Aplics. Em fundos de investimentos	23	55
Lucros com títulos de renda fixa	459	818
Prejuízos com títulos de renda fixa	(2)	(35)
<b>Totais</b>	<b><u>1.298</u></b>	<b><u>1.728</u></b>

#### 9. RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Rendas de comissão de colocação títulos	3.029	4.457
<b>Totais</b>	<b><u>3.029</u></b>	<b><u>4.457</u></b>

#### 10. DESPESAS DE PESSOAL

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Despesas de honorários	(60)	-
Despesas de pessoal - Benefícios	(335)	(196)
Despesas de pessoal - Encargos sociais	(247)	(222)
Despesas de pessoal - Proventos	(690)	(675)
Despesas de pessoal - Treinamento	(2)	(1)
Despesas de remuneração de estagiários	(24)	(12)
<b>Totais</b>	<b><u>(1.358)</u></b>	<b><u>(1.106)</u></b>

## AZIMUT BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 2022 E EXERCÍCIO FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (Valores em R\$ mil)

#### 11. OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Despesas de aluguéis	4	9
Despesas de arrendamento de bens	25	45
Despesas de processamento de dados	770	931
Despesas de serviços do sistema financeiros	1.970	2.673
Despesas de serviços técnicos especializados	202	109
Outras despesas administrativas	25	41
Despesas de amortização/depreciação	8	31
<b>Totais</b>	<b><u>3.004</u></b>	<b><u>3.839</u></b>

#### 12. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

	<u>30/06/23</u>	<u>30/06/22</u>
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações nos lucros	(383)	803
Participação nos lucros	(195)	(295)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e depois das participações	<u>(578)</u>	<u>508</u>
Adições e (exclusões)	<u>(27)</u>	<u>(52)</u>
Despesas Inedutíveis	1	19
Provisão/(reversão) de provisões para devedores duvidosos	(28)	(71)
Lucro Real	<u>(605)</u>	<u>456</u>
Compensação de prejuízo fiscal e base negativa	-	(137)
Base de cálculo	<u>(605)</u>	<u>319</u>
Imposto de renda 15% + Adicional de 10%	-	(68)
Deduções de incentivos fiscais - P.A.T	-	2
Despesas com imposto de renda - Valores correntes	<u>-</u>	<u>(66)</u>
Contribuição social 15%- Valores correntes	-	(48)
Despesas com contribuição social - valores correntes	<u>-</u>	<u>(48)</u>
Total imposto de renda e contribuição social	<u>-</u>	<u>(114)</u>

Em 30 de junho de 2023, a Sociedade tinha saldos de prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social no montante de R\$ 8.365 (R\$ 7.760 em 31 de dezembro de 2022), os quais não foram reconhecidos em suas demonstrações financeiras, conforme estabelecidos na Resolução nº 4.842/2020 CMN.

## AZIMUT BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 2022 E EXERCÍCIO FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (Valores em R\$ mil)

#### 13. JUROS DE CAPITAL PRÓPRIO

No semestre findo em 30 de junho de 2023 e 2022 não foram pagos juros sobre capital próprio, conforme faculta o artigo 9º da Lei nº 9.249/95.

#### 14. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

A Distribuidora participa de operações envolvendo instrumentos financeiros, registrados em contas patrimoniais, que se destinam a atender as necessidades próprias e de seus clientes. O controle dos riscos envolvidos, são realizados através de técnicas de acompanhamento, aplicáveis as necessidades da empresa.

Os valores conhecidos ou estimados de mercado dos instrumentos financeiros, em 30 de junho de 2023 e 2022, não são divergentes dos valores reconhecidos nas demonstrações financeiras.

#### 15. OUVIDORIA

O componente organizacional de ouvidoria encontra-se em funcionamento e a sua estrutura atende às disposições estabelecidas por meio da Resolução CMN 4.433, de 23 de julho de 2015.

#### 16. GERENCIAMENTO DE RISCOS

Em atendimento a Resolução 4.557/2017 do CMN, anotamos que a Gestão de Riscos na Distribuidora, conta com cinco frentes de atuação: Gestão de Riscos de Mercado, Operacional, Liquidez, Capital e Compliance. A gestão de risco das operações é efetuada por meio de políticas internas e equipes independentes das áreas de negócio da entidade, que monitoram os diversos riscos inerentes às operações e/ou processos. Essas estruturas de gerenciamento podem ser assim resumidas:

##### a) Risco de Mercado

O gerenciamento de risco de mercado é efetuado de forma centralizada, por área administrativa que mantém independência com relação à mesa de operações. A administração de risco de mercado das operações é efetuada por meio de políticas, procedimentos de controle e identificação prévia de riscos em novos produtos e atividades, visando manter a exposição ao risco de mercado em níveis considerados aceitáveis pela instituição e atender a estratégia de negócios e limites definidos pelo setor. Assim, a instituição se encontra apta a atender as exigências da Resolução do CMN nº 4.557/2017, que trata da estrutura do risco de mercado, nos prazos estabelecidos.

##### b) Risco Operacional:

A natureza dos negócios da Distribuidora é caracterizada por grande número de operações diárias, o que torna a empresa fortemente dependente de seus sistemas de processamento de dados e de outras tecnologias operacionais. Neste contexto, a Gestão de Risco Operacional é uma importante ferramenta utilizada para sustentar e não interromper as operações em curso, assegurando a continuidade das atividades ainda que em situações adversas.

**AZIMUT BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
NOS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 2022  
E EXERCÍCIO FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022  
(Valores em R\$ mil)**

**c) Compliance:**

A Distribuidora possui um programa bastante extenso que determina que todos os agentes devem cumprir com os respectivos regulamentos locais. Os programas de “conheça seu cliente” (KYC) estão alinhados com estes regulamentos. A Distribuidora, constantemente monitora todos os agentes quanto a este cumprimento por meio de ferramentas desenhadas especificamente para dar suporte aos Agentes na identificação e reporte de transações suspeitas além de possuir monitoramento das transações efetuadas em sua rede.

**d) Risco de Liquidez:**

É o risco de a instituição não possuir recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre recebimentos e pagamentos previstos. Para administrar a liquidez dos caixas em moeda nacional e estrangeira, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, com base em modelos estatísticos e econômico-financeiros, sendo monitoradas diariamente pelas áreas de controle e de gestão de liquidez. Como partes dos controles diários, são estabelecidos limites de concentração de passivos diante dos recursos disponíveis para honrar essas obrigações, os quais permitem que ações prévias sejam tomadas para garantir um caixa confortável e rentável.

**e) Gerenciamento de Capital:**

O gerenciamento de capital da entidade objetiva:

- e.1) O monitoramento e controle do capital mantido pela Distribuidora;
- e.2) A avaliação e adequação do capital frente aos riscos a que a Distribuidora está sujeita;
- e.3) O planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos da Distribuidora.

**17. CONTINGÊNCIAS**

Em 30 de junho de 2023 a Distribuidora era parte ré em ações de natureza trabalhista no montante R\$ 453 referente a processo trabalhista, considerados pelos assessores jurídicos como risco de perda possível e neste caso não contabilizados em seu balanço.

Em 31 de dezembro de 2022 a Distribuidora era parte ré em ações de natureza trabalhista no montante R\$ 1.034 e R\$ 70 referente a processo civil, considerados pelos assessores jurídicos como risco de perda possível e neste caso não contabilizados em seu balanço.

**18. AUTORIZAÇÃO PARA CONCLUSÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

A Administração da Distribuidora autorizou a conclusão das presentes demonstrações financeiras findas em 30 de junho de 2023 em 30 de agosto de 2023, as quais consideram os eventos subsequentes ocorridos até essa data que pudessem ter efeito sobre estas demonstrações financeiras, quando requeridos.

**AZIMUT BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
NOS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 2022  
E EXERCÍCIO FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022  
(Valores em R\$ mil)**

**19. OUTROS ASSUNTOS**

- a) Em 23/02/2017 o Conselho Monetário Nacional, através do Banco Central do Brasil (BC), tornou público a Resolução Nº 4.557 de 23 de fevereiro de 2017. A Resolução dispõe sobre os requerimentos adicionais a serem aplicados à estrutura de gerenciamento de riscos e estrutura de gerenciamento de capital, das Instituições autorizadas a funcionar pelo BC. A nova regulamentação segmenta as instituições em cinco níveis (S1 a S5) que são classificadas conforme o seu porte e grau de importância sistêmica para o mercado financeiro brasileiro. A AZIMUT BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., foi classificada como “S4” nos moldes do Art.º 10 da Resolução Nº 4.553, de 30 de janeiro de 2017. O revigoramento das estruturas de gerenciamento de riscos e de gerenciamento de capital foram implementadas em 2018, prazo permitido para as instituições enquadradas no S2, S3, S4 e S5.

---

**ANA GUIRADO  
DIRETORA FINANCEIRO**

---

**REINALDO DANTAS  
CONTADOR  
CRC - 1SP 110.330/O-6**

---

**MARCELO SEPULVEDA  
DIRETOR**

\* \* \*