

Demonstrações Financeiras

Azimut Brasil DTVM Ltda.

30 de junho de 2024
com Relatório do Auditor Independente

Azimut Brasil DTVM Ltda.

Demonstrações financeiras

30 de junho de 2024

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....1

Demonstrações financeiras auditadas

Balanço patrimonial4

Demonstração do resultado6

Demonstração do resultado abrangente7

Demonstração das mutações do patrimônio social8

Demonstração dos fluxos de caixa - método indireto9

Notas explicativas às demonstrações financeiras10



São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
6º ao 10º andar - Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil
Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas da
Azimut Brasil DTVM Ltda.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Azimut Brasil DTVM Ltda. (“Distribuidora”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Azimut Brasil DTVM Ltda. em 30 de junho de 2024, 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 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 de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

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

A diretoria 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 diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

A diretoria 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 diretoria 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 diretoria pretenda liquidar a Distribuidora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Distribuidora são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta 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 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 diretoria.



- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, 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 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 as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 01 de outubro de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S Ltda.
CRC SP-034519/O

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Emerson Morelli', is written over the printed name.

Emerson Morelli
Contador CRC 1SP-249401/O-4

Azimut Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Balanço patrimonial

30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais)

	NE	30/06/2024	31/12/2023
Ativo			
Circulante		8.225	9.884
Disponibilidades	4	112	1.498
Instrumentos financeiros		7.991	8.224
Aplicação interfinanceira de Liquidez	4	7.487	7.106
Títulos e valores mobiliários		37	609
Rendas a receber	6	467	509
Prov. perdas esperadas associadas a:	6	(72)	(75)
Risco de rendas a receber e outros créditos		(72)	(75)
Outros ativos		194	237
Outros créditos - Diversos	6	132	178
Despesas antecipadas	6	62	59
Não circulante		3.721	3.544
Instrumentos financeiros	5	3.692	3.507
Títulos e valores mobiliários		3.692	3.507
Imobilizado de uso	7	28	35
Outras imobilizações de uso		146	146
(Depreciações acumuladas)		(118)	(111)
Intangível		1	2
Ativos Intangíveis		240	240
(Amortização acumulada)		(239)	(238)
Total do ativo		11.946	13.428

	NE	30/06/2024	31/12/2023
Passivo			
Circulante		7.375	9.125
Instrumentos financeiros		6.899	8.537
Depósitos	6	6.899	8.537
Outros passivos		476	588
Fiscais e previdenciárias	6	183	327
Diversas	6	293	261
Patrimônio líquido		4.571	4.303
Capital:	9	11.542	11.542
De Domiciliados no país		11.542	11.542
Ajustes de avaliação patrimonial		6	6
(Prejuízos acumulados)		(6.977)	(7.245)
Total do passivo e patrimônio líquido		11.946	13.428

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Azimut Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstração do resultado

Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

	NE	30/06/2024	30/06/2023
Receitas de intermediação financeira		898	1.298
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	10	898	1.298
Resultado bruto da intermediação financeira		898	1.298
Outras receitas/ despesas operacionais		(542)	(1.681)
Receitas de prestação de serviços	11	2.595	3.029
Despesas de pessoal	12	(604)	(1.358)
Outras despesas administrativas	13	(2.239)	(3.004)
Despesas tributárias		(315)	(380)
Despesas com provisões		2	29
Outras receitas operacionais		23	24
Outras despesas operacionais		(4)	(21)
Resultado operacional		356	(383)
Resultado não operacional		7	-
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		363	(383)
Imposto de renda e contribuição social	14	(95)	-
Provisão para imposto de renda		(54)	-
Provisão para contribuição Social		(41)	-
Participações estatutárias no lucro		-	(195)
Lucro líquido (prejuízo) do semestre		268	(578)
Nº de cotas		11.542.000	11.542.000
Lucro/(prejuízo) por cota R\$		0,02	(0,05)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Azimut Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstração do resultado abrangente
Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	NE	30/06/2024	30/06/2023
Resultado líquido do semestre		268	(578)
Resultado abrangente		-	-
Resultado abrangente total		268	(578)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Azimut Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	Semestre de 01/01/2024 a 30/06/2024			
	Capital realizado	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros ou prejuízos acumulados	Total
Saldos no início do semestre em 01/01/24	11.542	6	(7.245)	4.303
Lucro líquido do semestre	-	-	268	268
Saldos no fim do semestre em 30/06/24	11.542	6	(6.977)	4.571
Mutações do semestre:	-	-	268	268
	Semestre de 01/01/2023 a 30/06/2023			
	Capital realizado	ajustes de avaliação patrimonial	lucros ou prejuízos acumulados	Total
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)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Azimut Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstração dos fluxos de caixa - método indireto
Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	30/06/2024	30/06/2023
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido/ (prejuízo) do semestre	268	(578)
Depreciações/amortizações/perdas valor recuperável	8	8
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	(2)	(29)
Provisão de impostos no resultado	95	-
	369	(599)
Variação de Ativos e Obrigações	(1.374)	(17.774)
(Aumento) redução em instrumentos financeiros ativos	429	1.098
(Aumento) redução de outros ativos	45	(433)
Aumento (redução) em instrumentos financeiros passivos	(1.638)	(18.361)
Aumento (redução) em obrigações fiscais diferidas	-	-
Aumento (redução) em outros passivos	(149)	(59)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(61)	(19)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	(1.005)	(18.373)
Fluxos de caixa das atividades de investimento	-	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	-	-
Fluxos de caixa das atividades de financiamento	-	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	-	-
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	(1.005)	(18.373)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	8.604	25.393
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre	7.599	7.020

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Azimut Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais)

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.

Azimut Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

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.

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.

Azimut Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

d) Títulos e valores mobiliários--Continuação

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.

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%.

Azimut Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

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 2024 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

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.

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.

Azimut Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

k) Provisão para imposto de renda e contribuição social--Continuação

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 exercício.

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--Continuação
Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

4. Caixa e equivalentes de caixa

Composição

	30/06/2024	31/12/2023
Disponibilidades	112	1.498
Caixa	-	1
Depósitos Bancários	112	1.497
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	7.487	7.106
Letras do Tesouro Nacional - LTN	7.487	7.106
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-
Total de caixa e equivalente de caixa	7.599	8.604

5. 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:

	30/06/2024		31/12/2023	
	Valor de custo	Valor de mercado	Valor de custo	Valor de mercado
<u>Títulos disponíveis para venda</u>				
<u>Títulos privados</u>				
Cotas de Fundos de Investimento Sem vencimento	37	37	609	609
Total circulante	37	37	609	609
<u>Títulos públicos</u>				
Letras Financeiras do Tesouro - LFT De 1 a 3 anos	3.686	3.692	3.501	3.507
Total Não circulante	3.686	3.692	3.501	3.507

Azimut Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

6. Composição de saldos relevantes

	30/06/2024	31/12/2023
Ativo Circulante		
Instrumentos Financeiros		
Rendas a Receber	467	509
Comissões e corretagens	467	509
Outros ativos		
Outros créditos - Diversos	132	178
Adiantamentos e antecipações	-	53
Imposto e contribuições a compensar	3	46
Outros Impostos e Contribuições a Compensar	50	-
Devolução comissão - outras contas a receber	79	79
Prov. perdas esperados associadas a:		
Risco de rendas a recebe e outros créditos	(72)	(75)
Devolução comissões – outras contas a receber (não dedutível)	(74)	(75)

(*) Esse saldo refere-se, principalmente, a valores pagos indevidamente no montante de R\$70 que está 100% provisionado na linha de provisão de perdas para riscos de rendas a receber.

	30/06/2024	31/12/2023
Ativo Circulante		
Outros Ativos		
Despesas antecipadas	62	59
Vale transporte	1	2
Prajna inf. e tec. financeira – Serviços de tecnologia	3	3
Benefícios flex-alimentação/ refeição	7	14
Assistência médica	3	8
Adistec Brasil Informática – Serviços de tecnologia	22	30
Taxa de fiscalização - CVM	21	-
Anbina - taxa de supervisão	2	-
Valid certificado digital	3	2
	30/06/2024	31/12/2023
Passivo Circulante		
Instrumentos Financeiros		
Depósitos	6.899	8.537
Recursos disponíveis de clientes	6.899	8.537
Outros Passivos		
Fiscais e previdenciárias	183	327
Imposto e contrib. s/serv.terceiros	18	17
Impostos e contribuicoes s/salarios	10	24
Outros	119	286
IRPJ do exercicio	19	-
CSLL do exercicio	17	-
Diversas	293	261
Despesas de pessoal	59	72
Outras despesas administrativas	95	79
Outras provisoes	3	-
Intermediação de serviços	2	7
Intermediação de serviços - AZ Brasil AAI (Nota 8)	-	98
Valores a classificar	129	-
Adiantamento recebidos	5	5

Azimut Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

7. Imobilizado de uso

	Custo	Depreciação	30/06/2024	31/12/2023
Instalações	42	(31)	11	14
Mobiliário	40	(32)	8	9
Equipamentos de processamento de dados	50	(46)	4	6
Equipamentos de comunicação e segurança	14	(9)	5	6
Totais	146	(118)	28	35

8. Partes relacionadas

A Distribuidora possui saldos a pagar de R\$0 em 30 de junho de 2024 (R\$98 em 31 de dezembro de 2023) com a AZ Brasil Agentes Autônomos de Investimentos, referente a serviços de agente autônomo de investimento.

9. Patrimônio líquido

Capital social

O capital social da Distribuidora no semestre findo em 30 de junho de 2024 é no montante de R\$11.542 (R\$11.542 em 31 de dezembro de 2023) e está representado por 11.542.000 cotas (11.542.000 cotas em 31 de dezembro de 2023), totalmente integralizadas por cotistas domiciliados no País, conforme composição abaixo demonstrada:

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

10. Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

	30/06/2024	30/06/2023
Rendas de aplicações Interfinanceiras de liquidez	361	595
Rendas de títulos de renda fixa	185	223
Rendas de aplicações de fundos de investimentos	21	23
Lucro com títulos de renda Fixa	331	459
Prejuízos com títulos de renda fixa	-	(2)
Totais	898	1.298

Azimut Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

11. Receitas de prestação de serviços

	30/06/2024	30/06/2023
Rendas de comissão de colocação títulos	2.595	3.029
Totais	2.595	3.029

12. Despesas de pessoal

	30/06/2024	30/06/2023
Despesas de honorários	(18)	(60)
Despesas de pessoal - Benefícios	(113)	(335)
Despesas de pessoal – Encargos sociais	(120)	(247)
Despesas de pessoal – Proventos	(335)	(690)
Despesas de pessoal – Treinamento	(1)	(2)
Despesas de remuneração de estagiários	(17)	(24)
Totais	(604)	(1.358)

13. Outras despesas administrativas

	30/06/2024	30/06/2023
Despesas de Aluguéis	(12)	(4)
Despesas de Comunicações	(25)	(25)
Despesas de Processamento de Dados	(690)	(770)
Despesas de Publicação	-	(1)
Despesas de Serviços do Sistema Financeiro	(1.317)	(1.970)
Despesas de Serviços Técnicos Especializados	(166)	(202)
Despesas de Transporte	-	(1)
Outras Despesas Administrativas	(21)	(23)
Despesas de Amortização	(1)	(1)
Despesas de Depreciação	(7)	(7)
Totais	(2.239)	(3.004)

Azimut Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

14. Imposto de renda e contribuição social

	30/06/2024	30/06/2023
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações nos lucros	363	(383)
Participação nos lucros	-	(195)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e depois das participações	363	(578)
Adições e (exclusões)	26	(27)
Despesas Indedutíveis	-	1
Outras provisões temporárias	27	-
Provisão/(reversão) de provisões para devedores duvidosos	(1)	(28)
Lucro Real	389	(605)
Compensação de prejuízo fiscal e base negativa	(117)	-
Base de cálculo	272	(605)
Imposto de renda 15% + Adicional de 10%	(56)	-
Deduções de incentivos fiscais - P.A.T	2	-
Despesas com imposto de renda - Valores correntes	(54)	-
Contribuição social 15%- Valores correntes	(41)	-
Despesas com contribuição social - valores correntes	(41)	-
Total imposto de renda e contribuição social	(95)	-

Em 30 de junho de 2024, a Sociedade tinha saldos de prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social no montante de R\$7.747 (R\$7.864 em 31 de dezembro de 2023), os quais não foram reconhecidos em suas demonstrações financeiras, conforme estabelecidos na Resolução nº 4.842/2020 CMN.

15. Juros de capital próprio

No semestre findo em 30 de junho de 2024 e 2023 não foram pagos juros sobre capital próprio, conforme faculta o artigo 9º da Lei nº 9.249/95.

16. 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.

Azimut Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

16. Instrumentos financeiros--Continuação

Os valores conhecidos ou estimados de mercado dos instrumentos financeiros, em 30 de junho de 2024 e 2023, não são divergentes dos valores reconhecidos nas demonstrações financeiras.

17. Ouvidoria

O componente organizacional de ouvidoria encontra-se em funcionamento e a sua estrutura atende às disposições estabelecidas por meio da Resolução CMN 4.860, de 23 de outubro de 2020.

18. 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--Continuação
Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

18. Gerenciamento de riscos--Continuação

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.

19. Contingências

Em 30 de junho de 2024 a Distribuidora era parte ré em ações de natureza trabalhista no montante R\$275 referente a processo civil, considerados pelos assessores jurídicos como risco de perda possível e neste caso não contabilizados em seu balanço.

Em 31 de dezembro de 2023 a Distribuidora não possuía processos classificados como risco de perda prováveis possível pelos assessores jurídicos.

Azimut Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

20. Autorização para conclusão das demonstrações financeiras

A Administração da Distribuidora autorizou a conclusão das presentes demonstrações financeiras findas em 30 de junho de 2024 em 01 de outubro de 2024, as quais consideram os eventos subsequentes ocorridos até essa data que pudessem ter efeito sobre estas demonstrações financeiras, quando requeridos.

21. 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. 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.

22. Eventos subsequentes

Não houve eventos subsequentes após o encerramento do semestre em 30 de junho de 2024, até a emissão das demonstrações financeiras que requeressem a divulgação em notas explicativas.

DocuSigned by:

Elisa de Plácido

AE91628CA082450

ELISA PLÁCIDO
DIRETORA FINANCEIRO

DocuSigned by:

Reinaldo Dantas

88D18D689DE6455...

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

DocuSigned by:

Marcelo Sepulveda

AE5E5AE37CA94C5

MARCELO SEPULVEDA
DIRETOR

* * *