



## **FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

### **Demonstrações financeiras**

Exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 10 de julho de 2020 (data de constituição da Sociedade) a 31 de dezembro de 2020

com Relatório dos Auditores Independentes

## **FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Demonstrações financeiras

Exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 10 de julho de 2020 (data de constituição da Sociedade) a 31 de dezembro de 2020

### **Índice**

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras .....3

#### **Demonstrações financeiras auditadas**

Balanços patrimoniais.....	6
Demonstrações do resultado .....	7
Demonstrações do resultado abrangente .....	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	9
Demonstrações dos fluxos de caixa .....	10
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras.....	11

## **Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras**

Aos  
Administradores e Cotistas da  
**FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**  
CNPJ nº 37.678.915/0001-60

São Paulo – SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da **FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“FIDD DTVM” ou “Sociedade”)**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findo naquela 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 **FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.** em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findo naquela 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 Sociedade, 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.

### **Ênfase**

A Sociedade se encontra no início de suas operações e desta forma, vem apresentando prejuízos constantes no montante de R\$ 3.916.392, decorrente de gastos iniciais para a sua constituição. As demonstrações financeiras da Sociedade foram preparadas no pressuposto de continuidade normal dos negócios, considerando a geração de caixa operacional decorrente de futuros negócios e não incluem quaisquer ajustes relativos à realização e classificação dos valores de ativos e passivos, que seriam requeridos no caso de descontinuidade de suas operações. Nossa opinião não está ressalvada em relação a este assunto.

## **Partes relacionadas**

Conforme Nota Explicativa nº 7.a, em 31 de dezembro de 2021 a Sociedade apresenta saldo a receber da parte relacionada FIDD Administração de Recursos Ltda., no montante de R\$ R\$ 1.706.763. Embora as demonstrações financeiras findas em 31 de dezembro de 2021 da parte relacionada FIDD Administração de Recursos Ltda. tenham sido preparadas no pressuposto de continuidade normal dos negócios, esta apresenta passivo a descoberto no montante de R\$ 1.807.187 e capital circulante negativo de R\$ 1.807.340. Nossa opinião não está ressalvada em relação a este assunto.

## **Responsabilidade 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 (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 Sociedade 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 Sociedade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Sociedade 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.

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras--Continuação**

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;
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Distribuidora;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Distribuidora. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Distribuidora a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se 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, 31 de março de 2022.

**Baker Tilly 4Partners Auditores Independentes S.S.**

CRC 2SP-031.269/O-1



**Fábio Rodrigo Murato**

Contador CRC 1SP-212.827/O-0



**Leonardo Boiani Antoniazzi**

Contador CRC 1SP-255.559/O-5

Baker Tilly 4Partners atuando como Baker Tilly é membro da rede global da Baker Tilly International Ltd., cujos membros são pessoas jurídicas separadas e independentes.

## FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

### Balanços patrimoniais Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

Ativo	Notas	31/12/2021	31/12/2020	Passivo e patrimônio líquido	Notas	31/12/2021	31/12/2020
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixas e equivalentes de caixa	4	38.925	443.932	Provisões	9	577.245	167.715
Contas a receber	5	486.635	-	Obrigações fiscais	10	49.284	7.665
(-) Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	5	(63.953)	-	Credores diversos país	11	200.499	14.730
Outras contas a receber	6	54.949	-	Partes relacionadas	7	44.187	-
Créditos tributários	-	1.521	-			871.215	190.110
Partes relacionadas	7	1.706.763	-				
		<u>2.224.840</u>	<u>443.932</u>				
<b>Não circulante</b>				<b>Patrimônio líquido</b>			
Imobilizado de uso	8	229.983	410.442	Capital social	12.a	5.500.000	2.000.000
Intangível	-	-	10.901	Prejuízos acumulados	-	(3.916.392)	(1.324.835)
		<u>229.983</u>	<u>421.343</u>			1.583.608	675.165
		<u>2.454.823</u>	<u>865.275</u>			<u>2.454.823</u>	<u>865.275</u>
<b>Total do ativo</b>		<u>2.454.823</u>	<u>865.275</u>	<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>		<u>2.454.823</u>	<u>865.275</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

### Demonstrações do resultado

Exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 10 de julho de 2020 (data de constituição da Sociedade) a 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	<u>Notas</u>	<u>2º Semestre de 2021</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>De 10/07/2020 a 31/12/2020</u>
<b>Receitas operacionais</b>				
Receita de prestação de serviços	13	349.172	2.152.509	-
(-) Imposto incidentes	13	-	(171.013)	-
		<u>349.172</u>	<u>1.981.496</u>	<u>-</u>
<b>Despesas operacionais</b>				
Despesas de pessoal	14	(1.896.837)	(2.883.240)	(951.256)
Despesas gerais e administrativas	15	(1.068.169)	(1.649.604)	(365.697)
Despesas tributárias	-	(16.577)	(25.379)	(7.882)
<b>Resultado operacional</b>		<u>(2.981.583)</u>	<u>(4.558.223)</u>	<u>(1.324.835)</u>
<b>Resultado financeiro</b>				
Despesas financeiras	-	-	(14.830)	-
<b>Prejuízo do exercício/período</b>		<u>(2.632.411)</u>	<u>(2.591.557)</u>	<u>(1.324.835)</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

### Demonstrações do resultado abrangente

**Exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 10 de julho de 2020  
(data de constituição da Sociedade) a 31 de dezembro de 2020**

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	<u>2º Semestre de 2021</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>De 10/07/2020 a 31/12/2020</u>
Prejuízo do exercício/período	(2.632.411)	(2.591.557)	(1.324.835)
Outros resultados abrangentes	-	-	-
<b>Resultado abrangente do exercício/período</b>	<u><u>(2.632.411)</u></u>	<u><u>(2.591.557)</u></u>	<u><u>(1.324.835)</u></u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.



## FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 10 de julho de 2020 (data de constituição da Sociedade) a 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Capital a integralizar</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos em 10 de de julho de 2020 (data de constituição da Sociedade)</b>		1.500.000	-	-	1.500.000
Aumento de capital social		500.000	-	-	500.000
Prejuízo do período		-	-	(1.324.835)	(1.324.835)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>		2.000.000	-	(1.324.835)	675.165
Aumento de capital social	12.b	3.500.000	-	-	3.500.000
(-) Capital a integralizar	12.b	-	(3.500.000)	-	(3.500.000)
Prejuízo do período		-	-	(2.632.411)	(2.632.411)
<b>Saldos em 30 de junho de 2021</b>		5.500.000	(3.500.000)	(3.957.246)	(1.957.246)
Integralização de capital social	12.b	-	3.500.000	-	3.500.000
Lucro do semestre		-	-	40.854	40.854
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>		<u>5.500.000</u>	<u>-</u>	<u>(3.916.392)</u>	<u>1.583.608</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

### Demonstrações dos fluxos de caixa

**Exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 10 de julho de 2020 (data de constituição da Sociedade) a 31 de dezembro de 2020**

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	<u>2º Semestre de 2021</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>De 10/07/2020 a 31/12/2020</u>
<b>Das atividades operacionais</b>			
Prejuízo do exercício/período	(2.659.354)	(2.591.557)	(1.324.835)
<b>Ajustes para reconciliar o resultado ao caixa gerado pelas atividades operacionais</b>			
Depreciação	34.835	15.581	21.904
(-) Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	-	63.953	-
<b>Acréscimo / (decréscimo) nos ativos e passivos operacionais</b>			
Contas a receber	(413.936)	(486.635)	-
Outras contas a receber		(54.949)	-
Créditos tributários	(771)	(1.521)	-
Provisões		409.530	167.715
Obrigações fiscais	279.194	41.619	7.665
Credores diversos país	67.573	185.769	14.730
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais</b>	<u>(2.692.459)</u>	<u>(2.418.210)</u>	<u>(1.112.821)</u>
<b>Das atividades de investimentos</b>			
Aquisições de imobilizado	145.368	175.779	(443.247)
<b>Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de investimentos</b>	<u>145.368</u>	<u>175.779</u>	<u>(443.247)</u>
<b>Das atividades de financiamento</b>			
Constituição do capital social	-	-	1.500.000
Aumento do capital social	-	3.500.000	500.000
Partes relacionadas	2.113.441	(1.662.576)	-
<b>Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento</b>	<u>2.113.441</u>	<u>1.837.424</u>	<u>2.000.000</u>
<b>Aumento / (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>(433.650)</u>	<u>(405.007)</u>	<u>443.932</u>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>			
No início do exercício/período	443.932	443.932	-
No final do exercício/período	10.282	38.925	443.932
<b>Aumento / (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>(433.650)</u>	<u>(405.007)</u>	<u>443.932</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 10 de julho de 2020 (data de constituição da Sociedade) a 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### **1. Contexto operacional**

A **FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“FIDD DTVM” ou “Sociedade”)** é uma sociedade limitada e domiciliada no Brasil. O endereço registrado do escritório da FIDD DTVM é Rua Cardeal Arcoverde, 2450 - Pinheiros, São Paulo - SP, 05408-003.

**A FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. foi constituída em 10 de julho de 2020 e tem por objeto social:**

- a) Subscrever, isoladamente ou em consórcio com outras sociedades autorizadas, emissões de títulos e valores mobiliários para revenda;
- b) Intermediar oferta pública e distribuição de títulos e valores mobiliários no mercado;
- c) Comprar e vender títulos e valores mobiliários, por conta própria e de terceiros, observada a regulamentação baixada pelo Banco Central do Brasil (Bacen) e pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) nas suas respectivas áreas de competência;
- d) Encarregar-se da administração de carteiras e da custódia de títulos e valores mobiliários;
- e) 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;
- f) Exercer funções de agente fiduciário;
- g) Instituir, organizar e administrar fundos e clubes de investimento, conforme autorização da Comissão de Valores Mobiliários;
- h) Constituir sociedade de investimento - capital estrangeiro e administrar a respectiva carteira de títulos e valores mobiliários;
- i) Operar em bolsas de mercadorias e de futuros, por conta própria e de terceiros, observada regulamentação baixada pelo Banco Central do Brasil e pela Comissão de Valores Mobiliários nas suas respectivas áreas de competência;
- j) Prestar serviços de intermediação e de assessoria ou assistência técnica em operações e atividades nos mercados financeiros e de capitais;
- k) Exercer outras atividades expressamente autorizadas, em conjunto, pelo Banco Central do Brasil e pela Comissão de Valores Mobiliários.

**FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

CNPJ n° 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 10 de julho de 2020 (data de constituição da Sociedade) a 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

**2. Base para elaboração e apresentação das informações financeiras intermediárias****2.1. Autorização**

A autorização para emissão das informações financeiras foi concedida pela Diretoria da FIDD DTVM em 31 de março de 2022.

**2.2. Declaração de conformidade**

As Demonstrações Financeiras da Sociedade estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e que incluem os requisitos da Lei das Sociedades por Ações (Lei n.º 6.404/1976), sendo adotadas as alterações introduzidas pelas Leis n.º 11.638/2007 e n.º 11.941/2009, contemplando ainda, as disposições contidas nas normas e instruções do Banco Central do Brasil e da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), quando aplicável, e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão. Desde o ano de 2008, foram aprovados pela CVM diversos Pronunciamentos, Interpretações e Orientações Técnicas, emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Entretanto, tais pronunciamentos só podem ser aplicados após aprovados pelo Conselho Monetário Nacional (CMN). Os pronunciamentos contábeis já aprovados pelo CMN são: Resolução n.º 3.566/2008 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos (CPC 01 - R1); Resolução n.º 4.720/2019 - Demonstração dos Fluxos de Caixa (CPC 03 - R2); Resolução n.º 4.818/2020 - Divulgação sobre Partes Relacionadas (CPC 05 - R1); Resolução n.º 3.989/2011 Pagamento Baseado em Ações (CPC 10 - R1); Resolução n.º 4.007/2011 - Políticas Contábeis - Mudança de Estimativa e Retificação de Erro (CPC 23); Resolução n.º 4.818/2020 - Evento Subsequente (CPC 24); Resolução n.º 3.823/2009 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes (CPC 25); Resolução n.º 4.144/2012 - Pronunciamento Conceitual Básico (CPC 00 - R2); Resolução n.º 4.877/2020 - Benefícios a Empregados (CPC 33 - R1); Resolução n.º 4.524/2016 – Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis (CPC 02 - R2); Resolução n.º 4.534/2016 - Ativo Intangível (CPC 04 - R1); Resolução n.º 4.535/2016 - Ativo Imobilizado (CPC 27); Resolução n.º 4.748/2019 - Mensuração do Valor Justo (CPC 46); e Resolução n.º 4.818/2020 – Resultado por Ação (CPC 41).

**FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 10 de julho de 2020 (data de constituição da Sociedade) a 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

**2. Base para elaboração e apresentação das informações financeiras intermediárias--Continuação**

**2.2. Declaração de conformidade--Continuação**

A partir de janeiro de 2021 entraram em vigor a Resolução CMN nº 4.818/2020 e a Resolução BCB nº 2/2020, que estabelecem os critérios gerais e procedimentos para elaboração e divulgação das demonstrações financeiras. A Resolução BCB nº 2/2020 revogou a Circular Bacen nº 3.959/2019 e é aplicável na elaboração, divulgação e remessa de Demonstrações Financeiras a partir de sua entrada em vigor, abrangendo as Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2020. A referida norma, dentre outras definições, determinou a evidenciação dos resultados recorrentes e não recorrentes em notas explicativas de forma segregada. As alterações implementadas pelas novas normas não impactaram o lucro líquido ou o patrimônio líquido. Na elaboração das demonstrações financeiras foram utilizadas estimativas e premissas na determinação dos montantes de certos ativos, passivos, receitas e despesas de acordo com as práticas contábeis vigentes no Brasil. Os resultados efetivos podem ser diferentes das estimativas e premissas adotadas.

**Base de mensuração** - As informações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado.

**Moeda funcional e moeda de apresentação** - Estas informações são apresentadas em Real (R\$), que é a moeda funcional da Sociedade.

**Uso de estimativas e julgamentos** - A informação financeira foi preparada de acordo com as normas do CPC, as quais exigem que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados efetivos podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas, quando necessário, são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no próprio período em quaisquer períodos futuros afetados.

As demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021 e período de 10 de julho de 2020 (data de constituição da Sociedade) a 31 de dezembro de 2020 foram elaboradas no pressuposto da continuidade dos negócios da Sociedade.

## **FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 10 de julho de 2020 (data de constituição da Sociedade) a 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### **3. Resumo das principais políticas contábeis**

#### **3.1. Apuração do resultado**

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil da competência. A Sociedade reconhece a receita, quando aplicável, e somente quando:

- i) O valor da receita pode ser mensurado com segurança;
- ii) É provável que benefícios econômicos-futuros fluirão para a Sociedade.

Quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades da Sociedade. O valor da receita não é considerado como mensurável com segurança até que todas as contingências relacionadas com a prestação de serviços tenham sido transferidas para o cliente. A Sociedade baseia suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada operação.

#### **3.2. Caixa e equivalentes de caixa**

Incluem os saldos de caixa, depósitos bancários e aplicações financeiras cujo vencimento seja de até 90 dias da data da aplicação, registradas ao custo, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, que não supera o valor de mercado.

As aplicações financeiras são reconhecidas e mensuradas pelo valor justo e os resultados financeiros auferidos nessas operações são alocados diretamente ao resultado.

#### **3.3. Ativo circulante**

São apresentados ao valor de custo ou de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias auferidas.

#### **3.4. Imobilizado**

Registrado ao custo de aquisição, deduzido da depreciação acumulada e perdas por redução do valor recuperável, quando aplicável. A depreciação é calculada pelo método linear às taxas permitidas pela legislação fiscal.

#### **3.5. Passivos**

Reconhecidos no balanço quando a Sociedade possui uma obrigação legal ou como resultado de eventos passados, sendo provável que recursos econômicos sejam requeridos para liquidá-los. Alguns passivos envolvem incertezas quanto ao prazo e valor, sendo estimados na medida em que são incorridos e registrados por meio de provisão. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

## **FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 10 de julho de 2020 (data de constituição da Sociedade) a 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### **3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação**

#### **3.6. Instrumentos financeiros**

Os instrumentos financeiros são inicialmente registrados ao seu valor justo, acrescido, no caso de ativo financeiro ou passivo financeiro que não seja pelo valor justo por meio do resultado, dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativo financeiro ou passivo financeiro. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço de acordo com a classificação dos instrumentos financeiros nas seguintes categorias:

- (i)** Custo amortizado;
- (ii)** Valor justo por meio do resultado;
- (iii)** Valor justo por meio do resultado abrangente.

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da Sociedade ou da contraparte.

#### **3.7. Imposto de renda e contribuição social**

A provisão para imposto de renda, quando aplicável, é constituída com base no lucro real à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% e a provisão para contribuição social à alíquota de 25%, conforme legislação em vigor.

As antecipações ou valores passíveis de compensação são demonstrados no ativo circulante ou não circulante, de acordo com a previsão de sua realização.

#### **3.8. Redução ao valor recuperável de ativos (*impairment*)**

Um ativo está desvalorizado quando seu valor contábil excede seu valor recuperável. De acordo com a Resolução CMN nº 3.566/2008, atualizada pela Resolução CMN nº 4.924/2021, que dispõe sobre procedimentos aplicáveis no reconhecimento, mensuração e divulgação de perdas em relação ao valor recuperável de ativos (*impairment*), a Sociedade testa, no mínimo anualmente, o valor recuperável dos seus ativos, sendo reconhecidas no resultado do exercício as eventuais perdas apuradas.

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021 não foram constatadas perdas no valor recuperável dos ativos.

## **FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 10 de julho de 2020 (data de constituição da Sociedade) a 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### **3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação**

#### **3.9. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais**

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais estão consubstanciadas nas Resoluções nº 3.535/08 e nº 3.823/09 e Carta Circular nº 3.429/10 do Banco Central do Brasil e são as seguintes:

- **Ativos contingentes:** São reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxitos prováveis são apenas divulgados em nota explicativa;
- **Passivos contingentes:** São provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são divulgados, e aqueles não mensuráveis com suficiente segurança e como de perdas remotas não são provisionados e/ou divulgados;
- **Obrigações legais:** São registradas como exigíveis, independente da avaliação sobre as probabilidades de êxito.

#### **3.10. Demonstrações dos fluxos de caixa**

As demonstrações dos fluxos de caixa foram elaboradas pelo método indireto partindo das informações contábeis, em conformidade com as instruções contidas no CPC 03 – Demonstrações dos fluxos de caixa.

#### **3.11. Receitas de prestação de serviços**

As receitas de prestação de serviços da FIDD DTVM são compostas, principalmente, por rendas com taxas de administração e custódia de fundos de investimentos. A taxa de administração é calculada sobre o patrimônio líquido diário do fundo ou carteira, conforme percentual previsto no regulamento, e apropriada diariamente.

Além da taxa de administração, a Sociedade pode receber, semestralmente, receitas de taxa de performance, desde que previsto no regulamento do fundo de investimento. Essa receita é obtida sobre uma parcela da rentabilidade do fundo que exceda a variação de um índice de desempenho previamente determinado.

#### **3.12. Resultados recorrentes / não recorrentes**

A Resolução BCB nº 2/2020, em seu artigo 34º, estabelece que, devem ser evidenciados em notas explicativas os resultados recorrentes e não recorrentes de forma segregada. De acordo com a norma, deve ser considerado como resultado não recorrente o resultado que: I - não esteja relacionado ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas da instituição; e, II - não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Em 2021 e 2020 não foram reconhecidos resultados não recorrentes.



**FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 10 de julho de 2020 (data de constituição da Sociedade) a 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

**4. Caixa e equivalentes de caixa**

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Bancos	38.925	443.932
	<u><b>38.925</b></u>	<u><b>443.932</b></u>

**5. Contas a receber**

	<u>31/12/2021</u>
Rendas a receber (a)	486.635
(-) Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito (b)	(63.953)
	<u><b>422.682</b></u>

- (a) Trata-se de rendas a receber oriundas de serviço prestado pela Sociedade, relacionados à Administração, Controladoria e Custódia de fundos de investimento;
- (b) A provisão para créditos com liquidação duvidosa foi calculada com base no histórico e nos riscos de inadimplência, bem como na realização de créditos a receber, em montante considerado suficiente pela Administração para cobrir eventuais perdas da carteira de recebíveis.

Abertura por vencimento dos valores vencidos e a vencer:

	<u>31/12/2021</u>
A vencer	366.097
Vencidos até 14 dias	3.500
Vencidos de 15 a 30 dias	33.813
Vencidos de 31 a 60 dias	5.790
Vencidos de 61 a 90 dias	6.079
Vencidos de 91 a 120 dias	-
Vencidos de 121 a 150 dias	6.079
Vencidos de 151 a 180 dias	10.079
Vencidos acima de 180 dias	55.198
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(63.953)
	<u><b>422.682</b></u>

A movimentação ocorrida na conta de provisão para créditos com liquidação duvidosa no exercício está descrita a seguir:

<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	-
Constituição de provisão	(63.953)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<u><b>(63.953)</b></u>

**6. Outras contas a receber**

	<u>31/12/2021</u>
Adiantamento a funcionários	5.511
Adiantamento a fornecedores	448
Outros valores a receber (a)	48.990
	<u><b>54.949</b></u>

- (a) Saldo a receber de Fundos, referente a ressarcimento de despesas liquidadas antecipadamente pela FIDD DTVM.

## FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 10 de julho de 2020 (data de constituição da Sociedade) a 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## 7. Partes relacionadas

### a) Transações com partes relacionadas

São reavaliadas transações entre as empresas do grupo de acordo com características acordadas entre as partes, as quais podem diferir das condições usuais de mercado. Os mútuos não preveem a incidência de juros, estando registrados por seus valores nominais, não existindo vencimentos previamente definidos.

<b>Ativo circulante</b>	<b>31/12/2021</b>
FIDD Administração de Recursos Ltda. (i)	1.706.763
	<b>1.706.763</b>

<b>Passivo circulante</b>	<b>31/12/2021</b>
Fundos de investimento administrados (ii)	44.187
	<b>44.187</b>

- (i) O saldo devido pela FIDD Administração de Recursos Ltda. à FIDD DTVM, em decorrência do reembolso de despesas realizadas no exercício de 2021, conforme estabelecido pelo contrato de compartilhamento de despesas, firmado entre as empresas, devidamente apresentado para acompanhamento do Departamento de Supervisão de Cooperativas e de Instituições Não Bancárias - DESUC. O referido contrato tem como objetivo estabelecer o compartilhamento mensal de custos, gastos e despesas em comum entre a FIDD Administração de Recursos Ltda. e a FIDD DTVM, na proporção do número de fundos de investimentos administrados por cada uma das empresas no mês em questão.
- (ii) Saldo substancialmente composto por despesas gerais, tais como taxas da ANBID, auditoria e despesas bancárias, realizadas com os fundos Contemplato Fundo de Investimento em Direitos Creditorios no montante de R\$ 13.545, Fundo de Investimento em Direitos Creditorios Não Padronizados Sifra Performance no valor de R\$ 10.000, Iguana Venus Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado Credito Privado no valor de R\$ 9.720, Azul - Vx Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado no montante de R\$ 5.000, Inova X Fundo de Investimento em Participacoes Capital Semente no valor de R\$ 1.761 e demais valores pulverizados que somam R\$ 4.161.

### b) Remuneração dos administradores

Os honorários da diretoria totalizam no exercício de 2021 o montante de R\$ 216.000 (R\$ 71.400 no exercício de 2020).

A Sociedade não possui benefícios pós-emprego de plano de previdência complementar aberta, destinados a Administradores, bem como não possui benefícios de longo prazo, de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações.

**FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 10 de julho de 2020 (data de constituição da Sociedade) a 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

**8. Imobilizado**

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Instalações administrativas	267.468	262.768
Computadores e periféricos	-	114.843
Móveis e utensílios administrativos	-	47.795
Equipamentos de comunicação	-	6.940
	<b>267.468</b>	<b>432.346</b>
(-) Depreciação acumulada	(37.485)	(21.904)
	<b>229.983</b>	<b>410.442</b>

**Movimentação do exercício de 2021:**

<u>Descrição</u>	<u>Taxas anuais médias de depreciação (%)</u>	<u>Saldo inicial em 31/12/2020</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>Depreciação acumulada</u>	<u>Saldo final em 31/12/2021</u>
Instalações administrativas	10%	251.820	10.500	(15.319)	(17.018)	229.983
<b>Total</b>		<b>251.820</b>	<b>10.500</b>	<b>(15.319)</b>	<b>(17.018)</b>	<b>229.983</b>
<b>Imobilizados vendidos no exercício de 2021</b>						
		<u>Saldo inicial em 31/12/2020</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>Depreciação acumulada</u>	<u>Saldo final em 31/12/2021</u>
Computadores e periféricos	20%	106.106	51.691	(141.143)	(16.654)	-
Móveis e utensílios administrativos	10%	45.804	31.211	(73.633)	(3.382)	-
Equipamentos de comunicação	10%	6.712	-	(6.281)	(431)	-
<b>Total</b>		<b>158.622</b>	<b>82.902</b>	<b>(221.057)</b>	<b>(20.467)</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>		<b>410.442</b>	<b>93.402</b>	<b>(236.376)</b>	<b>(37.485)</b>	<b>229.983</b>

**Movimentação do período de 10/07/2020 (data de constituição da Sociedade) a 31/12/2020):**

<u>Descrição – consolidado</u>	<u>Taxas anuais médias de depreciação e amortização (%)</u>	<u>Saldo inicial em 10/07/2020</u>	<u>Adição</u>	<u>Depreciação acumulada</u>	<u>Saldo final em 31/12/2020</u>
Instalações Administrativas	10%	-	262.768	(10.948)	251.820
Computadores e periféricos	20%	-	114.843	(8.737)	106.106
Móveis e utensílios administrativos	10%	-	47.795	(1.991)	45.804
Equipamentos de comunicação	10%	-	6.940	(228)	6.712
<b>Total</b>		<b>-</b>	<b>432.346</b>	<b>(21.904)</b>	<b>410.442</b>

**9. Provisões**

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF - salários	83.511	19.550
Instituto Nacional do Seguro Social - INSS a recolher	214.403	33.682
Fundo de Garantia do Tempo de Serviço - FGTS a recolher	22.018	9.172
Provisão de férias	237.617	105.311
Imposto Sobre Serviços - ISS sobre faturamento	19.696	-
	<b>577.245</b>	<b>167.715</b>

**10. Obrigações fiscais**

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Impostos retidos a recolher	15.352	5.347
PIS (Programa de Integração Social), COFINS (Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social) e ISS (Imposto sobre serviços) a recolher	33.932	2.318
	<b>49.284</b>	<b>7.665</b>

**FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 10 de julho de 2020 (data de constituição da Sociedade) a 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

**11. Credores diversos país**

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Tecnologia e telecomunicação	79.309	950
Auditorias e consultorias	49.200	-
Consultoria em tecnologia da informação	61.958	12.860
Outros valores a pagar	10.032	920
	<u><b>200.499</b></u>	<u><b>14.730</b></u>

**12. Patrimônio líquido****a) Capital social**

Em 31 de dezembro de 2021, o capital social da Sociedade é de R\$ 5.500.000 (R\$ 2.000.000 em 2020), totalmente subscrito e integralizado, dividido em 5.500.000 ações ordinárias (R\$ 2.000.000 em 2020), ao valor nominal de R\$ 1,00 cada.

**b) Aumento de capital**

O aumento de capital no montante de R\$ 3.500.000 foi aprovado conforme 4º alteração do contrato social da FIDD DTVM datado de 29 de junho de 2021, mediante a emissão de 3.500.000 (três milhões e quinhentos mil Reais) quotas, no valor nominal de R\$ 1,00 cada uma, subscritas e integralizadas.

**c) Dividendos e juros sobre capital próprio**

Até o encerramento do exercício de 2021, não houve pagamento de dividendos e de juros sobre capital próprio.

**13. Receitas de prestação de serviços**

	<u>31/12/2021</u>
Taxa de administração e custódia de fundos de investimento	2.152.509
(-) Imposto Sobre Serviços – ISS	(70.922)
(-) Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – COFINS	(86.100)
(-) Programa de Integração Social – PIS	(13.991)
	<u><b>1.981.496</b></u>

A Sociedade é responsável pela administração, controladoria e custódia de fundos de investimento. O patrimônio líquido dessas instituições, totalizavam em 31 de dezembro de 2021, o montante de R\$ 1.473.106.136 (R\$ 111.145.114 em 31 de dezembro de 2020).

**14. Despesas de pessoal**

	<u>31/12/2021</u>	<u>De 10/07/2020 a 31/12/2020</u>
Despesas de honorários	(216.000)	(71.400)
Despesas de pessoal - benefícios	(453.229)	(146.972)
Fundo de garantia do tempo de serviço	(124.834)	(40.710)
Previdência social	(385.691)	(150.030)
Despesas de pessoal - proventos	(1.556.195)	(512.144)
Treinamentos	(16.324)	-
Despesa de remuneração de estagiários	(130.967)	(30.000)
	<u><b>(2.883.240)</b></u>	<u><b>(951.256)</b></u>

**FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 10 de julho de 2020 (data de constituição da Sociedade) a 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

**15. Despesas gerais e administrativas**

	31/12/2021	De 10/07/2020 a 31/12/2020
Despesas de alugueis	(203.240)	(20.554)
Despesas de comunicações	(7.714)	(1.453)
Despesas de material	(22.107)	(10.461)
Despesas de processamento de dados	(257.228)	(137.502)
Despesas de serviços do sistema financeiro	(103.090)	(76.181)
Despesas de serviços de terceiros	(16.946)	-
Despesas de serviços técnicos especializados	(927.133)	(79.791)
Outras despesas administrativas	(48.192)	(2)
Despesas com provisão para crédito com liquidação duvidosa	(63.954)	(39.753)
	<b>(1.649.604)</b>	<b>(365.697)</b>

**16. Estrutura de gerenciamento de risco e capital**

Alinhada às diretrizes relacionadas ao gerenciamento de riscos das Instituições Financeiras e estabelecidas pelo Banco Central do Brasil, em sua Circular nº 3.681/13 e Resolução nº 4.557/18, a FIDD DTVM, segue a **Política de Gerenciamento de Riscos Corporativos** e a Diretoria Executiva espera que a estrutura de gerenciamento de riscos, em conjunto com a primeira linha de defesa (áreas de negócio), **identifique, meça, avalie, monitore, reporte e controle** os riscos dos serviços disponibilizados e produtos estruturados pelo grupo FIDD DTVM, em diferentes horizontes de tempo, em situações normais ou de estresse, contemplando os controles necessários para a mitigação dos riscos.

Algumas das atividades que “devem ser” realizadas pela estrutura de riscos, formada pelas áreas de Compliance, Controles Internos, Auditoria Interna e Riscos, no atendimento aos requisitos regulatórios (Res. nº 4557, Res. nº 2554, Res. nº 3380, Circ. nº 3467, ICVM nº 555, ICVM nº 356, ICVM nº 489, ICVM nº 472, ICVM nº 578, IRFB nº 1585, Código de Administração de Recursos da Anbima, entre outras):

- Emissão dos relatórios de risco operacional:
  - § Riscos.
- Reporte de enquadramento de políticas de investimentos de fundo:
  - § Riscos.
- Follow-up dos planos de ação:
  - § Controles internos.
- Acompanhamento de trabalhos de auditoria:
  - § Controles internos.
- Levantamento/ revisão anual de riscos (CSA):
  - § Riscos.
- Acompanhamento regulatório:
  - § Compliance.

## **FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 10 de julho de 2020 (data de constituição da Sociedade) a 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### **16. Estrutura de gerenciamento de risco e capital--Continuação**

- Gestão de continuidade de negócios (questionários, entrevistas etc.):
  - § Ti/ riscos.
- Testes de conformidade/ estresse de políticas, processos, sistemas, e modelagens utilizadas:
  - § Riscos/ auditoria interna.
- Gestão de documentos corporativos (normas, políticas e procedimentos):
  - § Compliance.
- Acompanhar as condições macroeconômicas de mercado:
  - § Riscos.

#### **Governança**

Entende-se por governança a estrutura organizacional e os procedimentos utilizados pelos colaboradores da instituição para supervisionar os riscos e controles gerenciados pelos executivos.

Pensando em Controles internos, *Compliance*, Gerenciamento de Riscos e Governança, a FIDD DTVM possui funções e responsabilidades bem divididas entre as Três Linhas de Defesa, compostas por equipes segregadas, com linhas de reporte distintas.

A Primeira Linha de Defesa é composta pelos colaboradores das áreas de negócios, que são responsáveis pelos controles e riscos associados às suas atividades e gerenciarão os controles de processos e procedimentos no seu dia a dia. As áreas de negócios contam com manuais operacionais indicando os processos, procedimentos e controles a serem observados no exercício de suas funções.

A Segunda Linha de Defesa é composta pelas áreas de riscos, controles internos, compliance, jurídico, financeiro e tecnologia. Estas áreas são responsáveis pela estrutura de controles internos e gerenciamento de riscos de toda a FIDD DTVM e supervisionam de forma independente a Primeira Linha de Defesa.

A Terceira Linha de Defesa é a Auditoria Interna, que mantém independência das outras duas linhas de defesa e fornece à Diretoria Executiva a segurança de que a estrutura de controles internos, *Compliance*, riscos e governança é eficaz.

Especificamente com relação as questões relacionadas ao gerenciamento de riscos corporativos devem ser avaliadas e monitoradas pela Diretoria de Riscos, bem como por comitê e/ou subcomitê colegiado, conforme as estruturas e responsabilidades descritas na Política de Gerenciamento de Riscos Corporativos.

O gerenciamento de riscos da FIDD DTVM é de competência do Subcomitê de Riscos Corporativos e Operacionais, e do Subcomitê de Precificação e Riscos, com reporte a Diretoria Executiva.

## **FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 10 de julho de 2020 (data de constituição da Sociedade) a 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### **16. Estrutura de gerenciamento de risco e capital--Continuação**

Os riscos na FIDD DTVM podem ser tratados das seguintes formas:

- **Eliminação:** Cessão da atividade que causa a exposição ao risco, como por exemplo, a venda de uma ação ou título da carteira do fundo, ou não aprovação de um prestador de serviços, por exemplo, um gestor;
- **Mitigação:** Implantação de controles que reduzam os riscos à níveis aceitáveis, em sinergia com o apetite de risco da FIDD DTVM ou de acordo com o previsto no regulamento do fundo;
- **Aceite:** Quando o risco está dentro dos limites aceitáveis pela RAS, pela política de investimento ou ainda seu custo de implantação de controles superar os possíveis danos.

A Declaração de Apetite aos Riscos (RAS) é definido e avaliado no contexto da estratégia de negócio e adoção de risco da FIDD DTVM.

Para fins da elaboração da RAS, devem ser considerados:

*“I- os tipos de riscos e os respectivos níveis que a instituição está disposta a assumir;*

*II - a capacidade de a instituição gerenciar riscos de forma efetiva e prudente;*

*III - os objetivos estratégicos da instituição; e*

*IV - as condições de competitividade e o ambiente regulatório em que a instituição atua.”*

A Política de Gerenciamento de Riscos Corporativos, bem como os manuais a ela associados, encontram-se em evolução com o intuito de disseminar os procedimentos relacionados a gestão e monitoramento dos riscos, respeitando as normas regulatórias e seguindo a orientação do autorregulador.

Categorias de risco que podem ser utilizadas na FIDD DTVM e nos Fundos, variando sua tratativa conforme estrutura do produto:

- Operacional;
- Legal;
- Socioambiental;
- Estratégico;
- Reputacional;
- Crédito;
- Mercado;
- Liquidez.

**FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 10 de julho de 2020 (data de constituição da Sociedade) a 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

**16. Estrutura de gerenciamento de risco e capital--Continuação****Riscos Corporativos e Fundos****Riscos Não Financeiros**

Os riscos não financeiros são decorrentes do modelo de negócios da FIDD DTVM, sendo eles: operacional, legal/regulatório, socioambiental e estratégico. A FIDD DTVM entende a importância da gestão dos riscos não financeiros e possui mapeadas em seu planejamento metas para acompanhá-los e mitigá-los, garantindo a adequação aos níveis de exposição declarados e mantendo-se em destaque no mercado financeiro.

**Risco Operacional**

O risco operacional é caracterizado pela possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos. Inclui o risco legal, associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela FIDD DTVM, bem como, as sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e a indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela FIDD DTVM.

Tendo em vista sua amplitude, a gestão e controle dos riscos operacionais estão descritos no Manual de Gerenciamento de Riscos Operacionais.

**Risco Legal/ Regulatório**

O risco legal/reputacional, pode ser entendido como o risco que surge a partir da percepção negativa por parte de clientes, contrapartes, acionistas, investidores, credores, analistas de mercado, reguladores e supervisores que pode afetar adversamente sua capacidade de se manter ativo nos negócios ou estabelecer novos relacionamentos comerciais, além de ter acesso contínuo a fontes de funding.

Em síntese, é a base da confiança no relacionamento com clientes, colaboradores e demais stakeholders, do volume de negócios e, em última instância, dos resultados. Não apenas por estas razões, o risco reputacional é estrategicamente relevante para a FIDD DTVM.

**Risco Socioambiental**

Não obstante a FIDD DTVM entender que não possui exposição relevante ao risco socioambiental, uma vez que a sua principal atividade é a prestação de serviços de administração fiduciária, controladoria e custódia, o gerenciamento do risco socioambiental é tratado detalhadamente na Política de Responsabilidade Socioambiental.



## **FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 10 de julho de 2020 (data de constituição da Sociedade) a 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## **16. Estrutura de gerenciamento de risco e capital--Continuação**

### **Risco Estratégico**

Risco que pode induzir a impactos negativos presentes e futuros nos âmbitos financeiro, reputacional e de posicionamento mercadológico devido a decisões estratégicas falhas, implementação inadequada de estratégias e respostas insatisfatórias a mudanças nas necessidades do mercado, ambiente econômico e tecnológico.

Para o gerenciamento do risco estratégico, a FIDD DTVM se baseia em avaliações quantitativas e qualitativas, conforme descrito a seguir:

- Avaliação quantitativa: Ainda que sendo um critério imperfeito, a Diretoria Executiva entende que uma proxy para este tipo de risco podem ser os eventuais desvios negativos entre os resultados orçado e realizado ao longo do tempo;
- Avaliação qualitativa: O monitoramento deste tipo de risco pode ser feito de forma equivalente ao risco operacional.

### **Riscos financeiros**

Os riscos financeiros são decorrentes das características do modelo de negócios adotados que impactam diretamente nos ativos e passivos da empresa, a FIDD DTVM considera os riscos de mercado, de crédito, de liquidez e contraparte em seu gerenciamento de riscos e capital. A FIDD DTVM desenvolve políticas e processos para adequar os níveis de exposição ao risco as recomendações dos reguladores, alinhando a sua estratégia refletida na Declaração de Apetite por Riscos (RAS).

### **Risco de Liquidez**

O Risco de Liquidez está associado a possibilidade de perda de capital e/ou pela incapacidade de liquidar determinado ativo em dentro de um período. As análises baseiam-se nos tipos de ativos da carteira, prazos de conversão e liquidação dos resgates de cotistas em cenários de estresse nos quais os resgates dos fundos tendem a aumentar.

Gestor do fundo quem faz e a FIDD DTVM, como administrador, acompanha.

### **Risco de Mercado**

Risco de mercado está associado à possíveis perdas em decorrência das mudanças nos preços ou parâmetros de mercado. Dentre eles, preços de ações, curvas de juros, taxas de câmbio, volatilidades e correlações.

O gestor do fundo quem faz e a FIDD DTVM, como administrador, acompanha.

### **Crédito, Concentração e Contraparte**

O risco de crédito está associado a possibilidade do não recebimento dos ativos que compõem a carteira. Gestor do fundo e FIDD DTVM realizam juntos todo o processo.

## **FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 10 de julho de 2020 (data de constituição da Sociedade) a 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### **16. Estrutura de gerenciamento de risco e capital--Continuação**

#### **Operacional (Fundo)**

O risco operacional do fundo está associado a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos. A FIDD DTVM é quem realiza todo o processo.

A estrutura de risco corporativos prevê documentação e armazenamento de informações referentes a perdas associadas aos riscos, atendendo aos seguintes objetivos:

- Garantir que as perdas capturadas estejam mapeadas corretamente nas áreas de negócios, indicando processos, produtos, serviços e sistemas envolvidos;
- Garantir que as perdas capturadas estejam classificadas corretamente de acordo com as definições dos riscos, sendo eles FIDD DTVM ou Fundos.

Associar o risco a uma perda financeira é parte da avaliação, mas nem sempre é simples. A fórmula básica utilizada é:

**Perda = Frequência de ocorrência x perda média por ocorrência**

Sendo assim, seguem abaixo algumas das ferramentas usadas pela FIDD DTVM para tratamento dos riscos:

- **Crédito: Monitoramento de risco do emissor/devedor de inadimplência**

- § Rating do emissor;
- § Concentração de ativos de um determinado emissor na carteira;
- § Concentração de contraparte.

- **Mercado: Monitoramento de preços e índices de mercado**

- § Value-at-Risk (VaR) - Medida de perda potencial de um investimento, em condições normais de mercado, para um determinado período e percentual de confiança;
- § Análise de estresse - Simulação de cenários de mercado e análise de sensibilidade dos ativos.

- **Liquidez: Monitoramento da liquidação de ativos para pagamentos dos resgates de cotistas diante de cenários de estresse.**

- § Acompanhamento dos relatórios de gerenciamento de liquidez junto aos gestores.

- **Operacional: Monitoramento das possíveis perdas afim de manter um sólido controle sobre o ambiente, sem ruptura das suas operações, permitindo à instituição atender seus clientes de forma satisfatória**

- § Proporção entre perdas operacionais e o patrimônio de referência.

## **FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 10 de julho de 2020 (data de constituição da Sociedade) a 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### **16. Estrutura de gerenciamento de risco e capital--Continuação**

#### **Gerenciamento de Capital**

A FIDD DTVM gerencia seu capital de forma abrangente procurando garantir sua solvência frente à exposição aos riscos otimizando os resultados almejados nos objetivos estratégicos e alinhado ao seu apetite por riscos estabelecido.

Com intuito de evitar conflito com as demais atividades eventualmente desempenhadas, o controle do Gerenciamento de Capital é realizado pelo Diretor de Riscos.

Estrutura de Gerenciamento de Capital na FIDD DTVM com base na Res. 4557:

- Monitoramento e controle do capital mantido pela instituição;
- Avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos a que a instituição está exposta;
- Planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos da instituição.

### **17. Provisão para contingências**

A Sociedade não tem conhecimento, nem registrou em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 qualquer provisão para demandas judiciais, tendo em vista que, com base em seus assessores jurídicos, não possui contingências judiciais com avaliação de risco de perda provável ou possível de perda.

### **18. Limites operacionais**

No que cerne à determinação da normativa vigente, as demais instituições financeiras estão obrigadas a manter um Patrimônio de Referência ("PR") para o limite de Basileia, compatível com os riscos de suas atividades e dos ativos ponderados pelo risco. No exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e período de 10 de julho de 2020 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2020, a FIDD DTVM atuou formas de observar a referida exigência, aplicando-a no cálculo dos limites operacionais às atividades de negócios a qual está sujeita. Conforme as Resoluções nº 4.192, 4.193 e 4.194 de 2013, do Conselho Monetário Nacional, as quais abrangem os riscos de crédito, de mercado e operacional, aferimos, em 31 de dezembro de 2021, o patrimônio de referência da FIDD DTVM para o limite de Basileia, calculado no montante de R\$1.583.608 (um milhão, quinhentos e oitenta e três mil, seiscentos e oito Reais); sendo que em 2020, o referido montante era de R\$ 585.954 (quinhentos e oitenta e cinco mil, novecentos e cinquenta e quatro Reais).

**FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2021 e período de 10 de julho de 2020 (data de constituição da Sociedade) a 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

**17. Eventos subsequentes**

Não houve qualquer evento subsequente relevante para as demonstrações financeiras encerradas em 31 de dezembro de 2021.

\* \* \*

Pedro Salmeron  
Diretor

Sérgio Venditti  
Contador - CRC 1SP124.501/O-7