



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

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

**Demonstrações financeiras**

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022  
e de 2021 e semestre findo em 31 de  
dezembro de 2022 com Relatório dos  
Auditores Independentes

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

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 e semestre findo em 31 de dezembro de 2022.

### **Índice**

Carta de Apresentação da Administração .....	3
Relatório da Administração .....	4
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras .....	5

#### **Demonstrações financeiras auditadas**

Balanços patrimoniais .....	9
Demonstrações do resultado .....	10
Demonstrações do resultado abrangente .....	11
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido .....	12
Demonstrações dos fluxos de caixa .....	13
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras .....	14

# Carta de apresentação da Administração

São Paulo, 29 de março de 2023.

Ao  
Banco Central do Brasil

Prezados Senhores:

Declaramos para os devidos fins, como Diretor Presidente e o Contador da FIDD DTVM, que as Demonstrações Financeiras e Notas Explicativas da Administração referentes a data-base de 31 de dezembro de 2022, fornecidas a Vossas Senhorias são fidedignas. Também declaramos que:

**(a)** as demonstrações financeiras contidas nesse documento são:

- Balanços patrimoniais;
- Demonstrações do resultado;
- Demonstrações do resultado abrangente;
- Demonstrações das mutações do patrimônio líquido;
- Demonstrações dos fluxos de caixa; e
- Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras.

Além do Relatório da Administração e Relatório dos Auditores Independentes.

**(b)** em 29 de março de 2023 as Demonstrações Financeiras e Notas Explicativas da Administração foram publicadas no sítio eletrônico da Instituição;

**(c)** todas as informações contidas no arquivo são de responsabilidade da alta administração.

Atenciosamente,

# Relatório da Administração

As demonstrações financeiras findas em 31 de dezembro de 2022, têm por objetivo atender aos requisitos do Banco Central do Brasil (Bacen) divulgado por intermédio da Resolução nº 4.950/21 do Conselho Monetário Nacional (CMN). A FIDD DTVM é a instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen), atuante na prestação de serviços qualificados à fundos de investimento, com foco em inovação, diligência e entrega.

As demonstrações financeiras da FIDD DTVM foram aprovadas pela Administração em 29 de março de 2023.

No encerramento do exercício de 2022, a FIDD DTVM apresentou prejuízo de R\$ 1.349 mil (R\$ 2.592 mil em 2021).

A FIDD DTVM adota apuração dos limites de Basileia de acordo com as diretrizes do Banco Central do Brasil. Em 31 de dezembro de 2022, o Índice de Basileia é de 1,3% (12,2% em 2021), sendo o Patrimônio de Referência de R\$ 234 mil (R\$ 1.583 mil em 2021) e o Patrimônio de Referência Exigido de R\$ 794 mil (R\$ 1.035 mil em 2021).

## **Plano de continuidade operacional**

A FIDD DTVM vem ao longo dos últimos anos implantando um plano de negócios pautado no crescimento de suas receitas, por intermédio do incremento do número de fundos e de seu patrimônio líquido e ainda, na contenção de suas despesas. A FIDD DTVM dará continuidade no seu plano de negócios que passou por uma completa revisão no final do exercício de 2022 e início de 2023, em função do acompanhamento que está sendo realizado pelo Banco Central do Brasil, em virtude dos desenquadramentos de indicadores mais bem detalhado na Nota Explicativa nº 21, tendo em vista a geração de resultado operacional padrão para o seu segmento de atuação.

## **Plano de regularização de capital**

Em 05 de janeiro de 2023, atendendo à solicitação do Banco Central do Brasil (Bacen), a FIDD DTVM se comprometeu a elaborar um plano de regularização de capital e entregá-lo em um prazo de até 30 dias após a assinatura de ata lavrada nesta data. O plano foi entregue no dia 03/02/2023 e, a partir desta data, a Distribuidora se comprometeu a enquadrar seu capital em todos os limites operacionais em até 90 (noventa) dias.

No entanto, o órgão regulador entendeu que haveria a necessidade de trazer mais robustez para o plano de regularização de capital apresentado inicialmente, com a inclusão de projeções mensais dos requerimentos de capital, relativos ao exercício corrente de 2023, até o completo reenquadramento ou manutenção de enquadramento de todos os indicadores que balizam a FIDD DTVM frente às normas do Bacen.

Em atendimento aos requerimentos do Bacen, a versão final do plano de regularização de capital foi protocolado via Protocolo Digital do Banco Central em 22 de março de 2023, conforme data por ele estabelecida, demonstrando o novo valor de aumento de capital que, em conjunto com as melhores expectativas de resultados mensais previstas para o ano de 2023, deverá garantir os reenquadramentos dos limites operacionais em até 90 (noventa) dias, contados a partir da entrega da primeira versão do plano de regularização de capital, ocorrida em 03 de fevereiro de 2023.

Em 08 de março de 2023 a Administração documentou a 6ª. Alteração de Contrato Social da FIDD DTVM, aumentando o capital social de R\$5.500 mil (cinco milhões e quinhentos mil Reais para R\$6.500 mil (seis milhões e quinhentos mil Reais) e em 10 de março de 2023 protocolou o Requerimento de Autorização para Alteração de Capital Social em R\$1.000 mil (um milhão de Reais) junto ao DEORF do BACEN.

A Administração da FIDD DTVM fez um aumento de capital, em duas parcelas, sendo a primeira no valor de R\$700mil, em março de 2023 e a segunda será efetivada até o dia 11 de abril de 2023, conforme previsto no plano de regularização de capital remetido ao Bacen, cuja origem dos recursos são receitas próprias da FIDD Administração de Recursos Ltda. O aumento de capital foi feito a partir da FIDERE Participações Societárias Ltda., holding financeira e controladora da FIDD DTVM.

Até a data de emissão das demonstrações financeiras, não obtivemos retorno formal do Bacen quanto ao plano protocolado.

## **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. (Distribuidora ou FIDD DTVM)**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o 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 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o 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 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.

### **Incerteza significativa relacionada a continuidade operacional**

Em 31 de dezembro de 2022 a Distribuidora possui prejuízos acumulados no montante de R\$ 1.349 mil, decorrentes substancialmente de despesas com folha de pagamento. Adicionalmente, apresenta capital circulante líquido negativo de R\$ 1.479 mil e desenquadramento de seus limites operacionais, destacado em parágrafo de ênfase neste relatório. Sua continuidade operacional está diretamente relacionada aos planos e esforços da Administração, com o objetivo de assegurar a recuperação financeira e retomada de lucratividade, conforme apresentado na Nota Explicativa nº 1.1. Assim, as demonstrações financeiras, foram preparadas no pressuposto da continuidade normal dos negócios da Distribuidora e nossa opinião não está modificada em relação a esse assunto.

## **Ênfase**

### **Descumprimento do limite mínimo de patrimônio líquido e desenquadramento dos limites operacionais**

Chamamos a atenção para as Notas Explicativas nº 13.d, nº 21 e nº 22, que descrevem que a Distribuidora deixou de cumprir o limite mínimo de patrimônio líquido e encontra-se desenquadrada dos limites operacionais que se baseiam no patrimônio de referência em 31 de dezembro de 2022. Nossa opinião não está modificada em relação a este assunto.

### **Partes relacionadas**

Conforme Nota Explicativa nº 8.a, em 31 de dezembro de 2022 a Distribuidora apresenta saldo a receber da parte relacionada FIDD Administração de Recursos Ltda., no montante de R\$ 1.475 mil. Em 31 de dezembro de 2022, as demonstrações financeiras da parte relacionada FIDD Administração de Recursos Ltda., embora preparadas no pressuposto de continuidade normal dos negócios, apresenta passivo a descoberto no montante de R\$ 5.123 mil e capital circulante líquido negativo de R\$ 46 mil. Nossa opinião não está modificada em relação a este assunto.

## **Outros assuntos**

### **Reclassificações de valores correspondentes ao exercício anterior**

As demonstrações financeiras da FIDD DTVM relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foram por nós auditadas, onde emitimos relatório datado de 31 de março de 2022, sem modificação, contudo após a emissão do referido relatório de auditoria, a Administração objetivando a melhor apresentação e comparabilidade das demonstrações financeiras, procedeu com a reclassificação dos valores a receber de partes relacionadas, conforme apresentado na Nota Explicativa nº 4.

## **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 Distribuidora continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Distribuidora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

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

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como 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.

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

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, 29 de março de 2023.

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

CRC 2SP-031.269/O-1



**Fábio Rodrigo Muralo**  
Contador CRC 1SP-212.827/O-0



**Leonardo Boiani Antoniazzi**  
Contador CRC 1SP-255.559/O-5

## FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

### Balanços Patrimoniais Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

	Notas	31/12/2022	31/12/2021 (Reclassificado)		Notas	31/12/2022	31/12/2021 (Reclassificado)
<b>Ativo circulante</b>		<b>2.856</b>	<b>461</b>	<b>Passivo circulante</b>		<b>4.335</b>	<b>870</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>	5	<b>2</b>	<b>39</b>	<b>Outras obrigações</b>		<b>4.335</b>	<b>826</b>
				Obrigações fiscais	11	1.783	49
<b>Instrumentos financeiros</b>		<b>2.350</b>	<b>-</b>	Provisões trabalhistas	10	1.575	577
Cotas de fundos de investimento	6	2.350	-	Credores diversos	12	977	200
<b>Contas a receber</b>		<b>504</b>	<b>422</b>	<b>Passivo não circulante</b>			
Rendas de serviços prestados	7	504	486	<b>Partes relacionadas</b>		<b>-</b>	<b>44</b>
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	7	-	(64)	Valores a pagar a partes relacionadas	8	-	44
<b>Ativo não circulante</b>		<b>1.713</b>	<b>1.993</b>				
<b>Outros ativos</b>		<b>1.490</b>	<b>1.763</b>	<b>Patrimônio líquido</b>		<b>234</b>	<b>1.584</b>
Valores a receber de partes relacionadas	8	1.475	1.707	Capital social	13. a	5.500	5.500
Diversos		15	56	Prejuízos acumulados		(5.266)	(3.916)
<b>Ativo imobilizado</b>		<b>223</b>	<b>230</b>				
Ativos imobilizados	9	288	268				
Depreciações acumuladas	9	(65)	(38)				
<b>Total do ativo</b>		<b>4.569</b>	<b>2.454</b>	<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>		<b>4.569</b>	<b>2.454</b>

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

## FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

### Demonstrações do resultado

**2º semestre findo em 31 de dezembro de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021**

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

	Notas	2º sem/2022	31/12/2022	31/12/2021
<b>Receitas operacionais</b>	14	<b>2.601</b>	<b>4.989</b>	<b>1.981</b>
Receitas de prestação de serviços		2.831	5.427	2.152
(-) Impostos incidentes		(230)	(438)	(171)
<b>Despesas operacionais</b>		<b>(3.337)</b>	<b>(6.351)</b>	<b>(4.558)</b>
Despesas de pessoal	15	(3.449)	(6.654)	(2.883)
Outras despesas administrativas	16	(1.759)	(3.084)	(1.650)
Despesas tributárias		(63)	(92)	(25)
Outras receitas e despesas operacionais	17	1.934	3.479	-
<b>Resultado operacional</b>		<b>(736)</b>	<b>(1.362)</b>	<b>(2.577)</b>
<b>Resultado financeiro</b>		<b>13</b>	<b>13</b>	<b>(15)</b>
<b>Receitas de Intermediação Financeira</b>		<b>13</b>	<b>13</b>	<b>-</b>
Receitas de operações com títulos e valores mobiliários		13	13	-
<b>Despesas de Intermediação Financeira</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(15)</b>
Despesas financeiras		-	-	(15)
<b>Resultados antes dos tributos e participações sobre o lucro</b>		<b>(723)</b>	<b>(1.349)</b>	<b>(2.592)</b>
<b>Prejuízo líquido do semestre e dos exercícios</b>		<b>(723)</b>	<b>(1.349)</b>	<b>(2.592)</b>

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

## FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

### Demonstrações do resultado abrangente 2º semestre findo em 31 de dezembro de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

	<u>2º sem/2022</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Prejuízos líquidos dos semestres	<u>(723)</u>	<u>(1.349)</u>	<u>(2.592)</u>
Outros resultados abrangentes que não serão reclassificados para o resultado	-	-	-
<b>Total dos resultados abrangentes</b>	<u><b>(723)</b></u>	<u><b>(1.349)</b></u>	<u><b>(2.592)</b></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

#### 2º semestre findo em 31 de dezembro de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

	Notas	Capital Social	Lucros e prejuízos acumulados	Patrimônio líquido
<b>Saldos em 01 de janeiro de 2021</b>		<b>2.000</b>	<b>(1.325)</b>	<b>675</b>
Aumento de capital	11.b	3.500	-	3.500
Prejuízo líquido do semestre		-	(2.592)	(2.592)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>		<b>5.500</b>	<b>(3.917)</b>	<b>1.583</b>
Prejuízo líquido do exercício		-	(1.349)	(1.349)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>		<b>5.500</b>	<b>(5.266)</b>	<b>234</b>
<b>Saldos em 01 de junho de 2022</b>		<b>5.500</b>	<b>(4.543)</b>	<b>957</b>
Prejuízo líquido do semestre		-	(723)	(723)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>		<b>5.500</b>	<b>(5.266)</b>	<b>234</b>

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

## FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

### Demonstrações dos fluxos de caixa 2º semestre findo em 31 de dezembro de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

	2º sem/2022	31/12/2022	31/12/2021
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>			
<b>Prejuízo do semestre / exercício</b>	(723)	(1.349)	(2.592)
<b>Ajuste por:</b>			
Depreciações / amortizações	14	27	16
Reversão de provisão para contas a receber	-	(64)	64
Provisão de juros e multa impostos	180	367	-
<b>Acréscimo / (Decréscimos) nos ativos e passivos operacionais:</b>	(709)	814	94
Instrumentos financeiros	(2.350)	(2.350)	(486)
Contas a receber	(80)	(18)	(55)
Demais ativos	6	41	(2)
Obrigações fiscais	1.196	1.367	42
Provisões trabalhistas	12	998	410
Credores diversos	507	776	185
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais</b>	(1.238)	(205)	(2.418)
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>			
Aquisições de imobilizado	(20)	(20)	176
<b>Caixa líquido proveniente das / (aplicado nas) atividades de investimentos</b>	(20)	(20)	176
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>			
Aumento de capital	-	-	3.500
Partes relacionadas	1.197	188	(1.663)
<b>Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos</b>	1.197	188	1.837
<b>Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>	(61)	(37)	(405)
No início do semestre / exercício	63	39	444
No final do semestre / exercício	2	2	39
<b>Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>	(61)	(37)	(405)

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

2º semestre de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

### **1. Contexto operacional**

A **FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (FIDD DTVM ou Distribuidora)** é uma sociedade limitada e domiciliada no Brasil. O escritório da FIDD DTVM situa-se na 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; e
- k) Exercer outras atividades expressamente autorizadas, em conjunto, pelo Banco Central do Brasil e pela Comissão de Valores Mobiliários.

#### **1.1. Plano de continuidade operacional**

A FIDD DTVM vem ao longo dos últimos anos implantando um plano de negócios pautado no crescimento de suas receitas, por intermédio do incremento do número de fundos e de seu patrimônio líquido e ainda, na contenção de suas despesas. A FIDD DTVM dará continuidade no seu plano de negócios que passou por uma completa revisão no final do exercício de 2022 e início de 2023, em função do acompanhamento que está sendo realizado pelo Banco Central do Brasil, em virtude dos desenquadramentos de indicadores detalhados na Nota Explicativa nº 21, tendo em vista a geração de resultado operacional padrão para o seu segmento de atuação e novos aportes de capital.

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

**CNPJ nº 37.678.915/0001-60**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

2º semestre de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

### **1. Contexto operacional--Continuação**

#### **1.1. Plano de continuidade operacional--Continuação**

Embora os indicadores financeiros da Distribuidora não tenham apresentado um bom desempenho nos meses de setembro a dezembro de 2022 e nos meses de janeiro a fevereiro de 2023, as demonstrações financeiras findas em 31 de dezembro de 2022 da FIDD DTVM, foram preparadas no pressuposto de continuidade normal dos negócios considerando outras informações que precisam ser divulgadas para uma adequada interpretação da realidade operacional da Distribuidora, conforme descrito abaixo:

- a)** As operações da Distribuidora tiveram início efetivo em 10 de julho de 2020 e encontram-se em fase de pleno desenvolvimento. Ao longo do ano de 2022, foram contratados dois novos diretores, sendo um Administrativo Financeiro e outro de Gestão. Em fevereiro de 2023, a FIDD DTVM promoveu uma colaboradora à Diretora de Administração Fiduciária, o que contribuiu para uma melhor organização não só da FIDD DTVM, como do Grupo FIDD como um todo, gerando uma expectativa grande de crescimento e compromisso com o futuro;
- b)** O modelo de negócio da FIDD DTVM está baseado em contratos de prestação de serviços firmados junto à fundos de investimentos. Em 2022 o volume de patrimônio líquido de fundos de investimentos superou a marca de R\$ 4,3 bilhões, com um portfólio de 41 fundos operacionais; e
- c)** No exercício de 2023 a FIDD DTVM entrará no SPB (Sistema de Pagamentos Brasileiro) e no SPI (Sistema de Pagamentos Instantâneos) do Banco Central do Brasil, o que será fundamental para completar a oferta de produtos e posicionar a Distribuidora e suas investidas no mesmo nível da concorrência. Isto, aliado aos valores de excelência na prestação de serviços fiduciários e de constante investimento em tecnologia e automatização de processos, deverá gerar o impulsionamento dos resultados da Distribuidora.

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

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

2º semestre de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

## **2. Base para elaboração e apresentação das demonstrações financeiras**

### **2.1. Autorização**

A autorização para emissão das informações financeiras foi concedida pela Diretoria da FIDD DTVM em 29 de março de 2023.

### **2.2. Declaração de conformidade**

As demonstrações financeiras da Distribuidora estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen) 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 (Bacen) 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).

A Resolução CMN nº 4.818/2020 e a Resolução BCB nº 2/2020 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 entrou em vigor a partir de 1º de janeiro de 2021, sendo aplicável na elaboração, divulgação e remessa das demonstrações financeiras de 31 de dezembro 2020. A referida norma, entre outros requisitos, determinou a evidenciação em nota explicativa, de forma segregada, dos resultados recorrentes e não recorrentes (Nota Explicativa nº 19).

A Administração declara que as divulgações realizadas nas demonstrações financeiras evidenciam todas as informações relevantes, utilizadas na sua gestão e que as políticas contábeis foram aplicadas de maneira consistente entre os exercícios/semestre apresentados.

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

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

2º semestre de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

## **2. Base para elaboração e apresentação das demonstrações financeiras--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 Distribuidora.

**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 2022 e de 2021, foram elaboradas no pressuposto da continuidade dos negócios da Distribuidora.

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

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

2º semestre de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Valores expressos em milhares de 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 Distribuidora 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 Distribuidora.

Quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades da Distribuidora. 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 Distribuidora 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 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

2º semestre de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Valores expressos em milhares de 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; e
- (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 Distribuidora 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 Distribuidora testa, no mínimo anualmente, o valor recuperável dos seus ativos, sendo reconhecidas no resultado do exercício as eventuais perdas apuradas.

Nos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2022 e 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

2º semestre de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Valores expressos em milhares de 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 Distribuidora 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.

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

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

2º semestre de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

**3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação****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 Distribuidora; e, II - não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 não foram reconhecidos resultados não recorrentes.

**Normas emitidas, mas ainda não vigentes**

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas ainda não vigentes até a data de emissão das demonstrações financeiras da FIDD DTVM, estão descritas a seguir. A Distribuidora pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor:

<b>Pronunciamento</b>	<b>Descrição</b>	<b>Aplicável a períodos anuais com início em ou após</b>
IFRS 17 - Contratos de Seguro (CPC 50)	Reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação para contratos de Seguro.	01/01/2023
Alterações ao IAS 1	Classificação de passivos como circulante ou não circulante	01/01/2023
Alterações ao IAS 8	Definição de estimativas contábeis	01/01/2023
Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2	Divulgação de políticas contábeis	01/01/2023
Alterações ao IAS 12	Tributos Diferidos relacionados a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação	Mais antigo período comparativo apresentado.
Resolução CMN n.º 4.966, de 25 de novembro de 2021	Conceitos e os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de hedge) pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Bacen, buscando reduzir as assimetrias das normas contábeis previstas no Cosif em relação aos padrões internacionais.	01/01/2025
Instrução Normativa BCB nº 319	Em 04 de novembro de 2022 o Bacen emitiu a Instrução Normativa nº 319 que revoga a Carta Circular nº 3.429, de 11 de fevereiro de 2010, que esclarece acerca dos procedimentos para o registro contábil das obrigações tributárias em discussão judicial.	01/01/2023

A Administração está avaliando potenciais impactos e, neste momento, não se espera que a adoção da norma listada acima tenha impacto relevante sobre as demonstrações financeiras da Distribuidora em períodos futuros.

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

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

2º semestre de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

**4. Reclassificações**

A Administração da Companhia, após a reavaliação de determinados temas e objetivando a melhor apresentação de suas demonstrações financeiras, com base nas orientações emanadas pela “Resolução CMN nº 4.858 de 23 de outubro de 2020” e “CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Financeiras”, procedeu às reclassificações, de forma retrospectiva, em seu balanço patrimonial para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

O quadro a seguir demonstra os efeitos das reclassificações nas demonstrações financeiras:

<b>Ativo</b>				
	<b>Notas</b>	<b>31/12/2021 (Anterior)</b>	<b>Reclassificações</b>	<b>31/12/2021 (Reclassificado)</b>
<b>Circulante</b>				
Partes relacionadas	(i)	1.707	(1.707)	-
<b>Não circulante</b>				
Partes relacionadas	(i)	-	1.707	1.707
<b>Passivo</b>				
	<b>Notas</b>	<b>31/12/2021 (Anterior)</b>	<b>Reclassificações</b>	<b>31/12/2021 (Reclassificado)</b>
<b>Circulante</b>				
Partes relacionadas	(i)	44	(44)	-
<b>Não circulante</b>				
Partes relacionadas	(i)	-	44	44

(i) Reclassificações ocorridas nas linhas de partes relacionadas, para adequada segregação, comparabilidade e apresentação entre ativo e passivo circulante e não circulante.

**5. Caixa e equivalentes de caixa**

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Bancos	2	39
	<b>2</b>	<b>39</b>

**6. Instrumentos financeiros**

Os fundos de investimento estão classificados conforme abaixo:

	<b>Vencimento</b>	<b>Hierarquia do valor justo</b>	<b>Custo</b>	<b>Saldo contábil 31/12/2022</b>	<b>Saldo contábil 31/12/2021</b>
<b>Valor justo por meio do resultado</b>					
<b>Carteira própria</b>					
Cotas de fundos de renda fixa	Sem vencimento	Nível 1	2.350	2.343	-
<b>Total</b>			<b>2.350</b>	<b>2.343</b>	<b>-</b>

Mensurações de valor justo de nível 1 são obtidas de preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos. Mensurações de valor justo de nível 2 são obtidas por meio de outras variáveis além dos preços cotados incluídos no nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, com base em preços). Mensurações de valor justo de nível 3 são obtidas através de técnicas de avaliação que incluem dados para os ativos ou passivos que não são baseados em variáveis observáveis de mercado (dados não observáveis).

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

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

2º semestre de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

**7. Rendas de serviços prestados**

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Rendas a receber (a)	504	486
(-) Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito (b)	-	(64)
	<u>504</u>	<u>422</u>

- (a) Trata-se de rendas a receber oriundas de serviço prestado pela Distribuidora, relacionados à Administração, Controladoria e Custódia de fundos de investimento; e
- (b) A provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito 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>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
A vencer até 15 dias	504	366
Vencidos até 14 dias	-	4
Vencidos de 15 a 30 dias	-	33
Vencidos de 31 a 60 dias	-	6
Vencidos de 61 a 90 dias	-	6
Vencidos de 91 a 120 dias	-	-
Vencidos de 121 a 150 dias	-	6
Vencidos de 151 a 180 dias	-	10
Vencidos acima de 180 dias	-	55
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	(64)
	<u>504</u>	<u>422</u>

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

Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>(64)</u>
Reversão de provisão	64
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>-</u>

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

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

2º semestre de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

**8. 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 não circulante</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
FIDD Administração de Recursos Ltda. (i)	1.475	1.707
	<b>1.475</b>	<b>1.707</b>

  

<b>Passivo não circulante</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Fundos de investimento administrados	-	44
	<b>-</b>	<b>44</b>

- (i) Saldo devido pela empresa FIDD Administração de Recursos Ltda., para a FIDD DTVM, em decorrência do reembolso de despesas realizadas nos exercícios de 2021 e de 2022, 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 sociedades no mês em questão.

**b) Remuneração dos administradores**

Os honorários da diretoria totalizam no exercício de 2022 o montante de R\$ 216 (R\$ 216 em 2021). A Distribuidora 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

2º semestre de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

**9. Imobilizados**

	31/12/2022	31/12/2021
Instalações administrativas	288	268
(-) Depreciação acumulada	(65)	(38)
	<b>223</b>	<b>230</b>

**Movimentação no exercício de 2022**

Descrição	Taxas anuais médias de depreciação (%)	Saldo inicial em 01/01/2022	Adições	Depreciação acumulada	Saldo final em 31/12/2022
Instalações administrativas	10%	230	-	(26)	204
Computadores e periféricos	20%	-	20	(1)	19
<b>Total</b>		<b>230</b>	<b>20</b>	<b>(27)</b>	<b>223</b>

**Movimentação no exercício de 2021**

Descrição	Taxas anuais médias de depreciação (%)	Saldo inicial em 31/12/2020	Adições	Baixas	Depreciação acumulada	Saldo final em 31/12/2021
Instalações administrativas	10%	251	11	(15)	(17)	230
<b>Total</b>		<b>251</b>	<b>11</b>	<b>(15)</b>	<b>(17)</b>	<b>230</b>
<b>Imobilizados vendidos no exercício de 2021</b>						
		Saldo inicial em 31/12/2020	Adições	Baixas	Depreciação acumulada	Saldo final em 31/12/2021
Computadores e periféricos	20%	106	51	(141)	(17)	-
Móveis e utensílios administrativos	10%	46	31	(74)	(3)	-
Equipamentos de comunicação	10%	7	-	(6)	-	-
<b>Total</b>		<b>159</b>	<b>82</b>	<b>(221)</b>	<b>(20)</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>		<b>410</b>	<b>93</b>	<b>(236)</b>	<b>(37)</b>	<b>230</b>

**10. Provisões trabalhistas**

	31/12/2022	31/12/2021
Imposto de renda retido na fonte - IRRF – salários – (a)	485	83
Instituto nacional do seguro social - INSS a recolher – (a)	644	214
Fundo de garantia do tempo de serviço - FGTS a recolher	27	22
Provisão de férias	291	238
Demais provisões	128	20
	<b>1.575</b>	<b>577</b>

- (a) A Empresa manteve em aberto os impostos ao longo do exercício de 2022, sendo assim, realizou parcelamentos de impostos envolvendo IRRF e INSS sobre folha. Vide nota 11 com informações mais detalhadas sobre o parcelamento.

## FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

2º semestre de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

### 11. Obrigações fiscais

	31/12/2022	31/12/2021
Impostos retidos a recolher	130	15
PIS (Programa de Integração Social), COFINS (Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social) e ISS (Imposto Sobre Serviços) a recolher	380	34
Parcelamento de impostos – (a)	988	-
Multa e juros sobre impostos – (b)	240	-
Demais impostos	45	-
	<b>1.783</b>	<b>49</b>

- (a) A Empresa manteve em aberto os impostos ao longo do exercício de 2022, sendo assim, realizou parcelamentos de impostos os quais foram registrados de forma segregada entre o valor principal e juros/multa sobre tais montantes. Em 20 de setembro de 2022 uma série de impostos foi integrada no parcelamento junto a Receita Federal em que a primeira parcela do pagamento ocorreu em 23 de setembro de 2022, tal montante foi parcelado em 60 parcelas vencendo a parcela final em agosto de 2027;
- (b) Para a data base de 31 de dezembro de 2022 a Administração realizou a análise e cálculo dos juros e multas decorrentes dos impostos em atraso que ainda não possuem parcelamentos ativos. Sendo assim, realizou a provisão para esses juros e multas sobre os impostos no montante de R\$ 240.

### 12. Credores diversos

	31/12/2022	31/12/2021
Tecnologia e telecomunicação – (a)	146	79
Auditorias e consultorias	12	49
Consultoria em tecnologia da informação	8	62
Outros valores a pagar – (b)	811	10
	<b>977</b>	<b>200</b>

- (a) Os valores nessa rubrica são compostos pelos fornecedores que disponibilizam licenças para os principais sistemas que a empresa utiliza relacionados aos serviços de administração de fundos;
- (b) Nesses valores estão contidos os valores a pagar por serviços diversos envolvendo os fundos de investimentos administrados pela empresa. O valor significativo nesta conta refere-se ao montante de R\$ 702 recebido de um fundo para pagamento de impostos o qual será regularizado em 2023.

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

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

2º semestre de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

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

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, o capital social da Distribuidora é de R\$ 5.500 (cinco milhões e quinhentos mil Reais), totalmente subscrito e integralizado. O capital social está dividido em 5.500 (cinco milhões e quinhentos mil) ações ordinárias, ao valor nominal de R\$ 1,00 (um Real) cada.

**b) Aumento de capital**

No exercício de 2021, ocorreu o aumento de capital no montante de R\$ 3.500 (três milhões e quinhentos mil Reais) que foi aprovado conforme 4º alteração do contrato social da FIDD DTVM datado de 29 de junho de 2021, mediante a emissão de 3.500 (três milhões e quinhentos mil) quotas, no valor nominal de R\$ 1,00 (um Real) cada uma, subscritas e integralizadas.

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

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 não houve pagamento de dividendos e de juros sobre capital próprio.

**d) Limites mínimos de capital realizado e patrimônio líquido**

Observados os limites mínimos de capital realizado e patrimônio líquido exigidos nos termos do art. 4º da Resolução CMN nº 5.008, de 24 de março de 2022 a Distribuidora apresentou em 31 de dezembro de 2022 limite mínimo de patrimônio líquido inferior a R\$ 550 (quinhentos e cinquenta mil Reais).

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Capital Social	5.500	5.500
Prejuízos acumulados	(5.266)	(3.916)
<b>Patrimônio líquido</b>	<b><u>234</u></b>	<b><u>1.584</u></b>

**14. Receitas de prestação de serviços**

	<u>2º sem/2022</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Taxa de administração e custódia de fundos de investimento	2.831	5.427	2.152
(-) Imposto Sobre Serviços – ISS	(98)	(185)	(71)
(-) Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – COFINS	(114)	(218)	(86)
(-) Programa de Integração Social – PIS	(18)	(35)	(14)
	<b><u>2.601</u></b>	<b><u>4.989</u></b>	<b><u>1.981</u></b>

A Distribuidora é responsável pela administração, controladoria e custódia de fundos de investimento. O patrimônio líquido desses fundos, totalizavam em 31 de dezembro de 2022, o montante de R\$ 4.337.381,41 (R\$ 1.473.106 em 31 de dezembro de 2021).

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

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

2º semestre de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

**15. Despesas de pessoal**

	<b>2º sem/2022</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Despesas de honorários	(108)	(228)	(216)
Despesas de pessoal – benefícios	(629)	(1.290)	(453)
Fundo de garantia do tempo de serviço	(134)	(295)	(125)
Previdência social	(542)	(1.020)	(386)
Despesas de pessoal – proventos – (a)	(1.983)	(3.688)	(1.556)
Treinamentos	(1)	(2)	(16)
Despesa de remuneração de estagiários	(52)	(131)	(131)
	<b>(3.449)</b>	<b>(6.654)</b>	<b>(2.883)</b>

- (a) O aumento mais expressivo nas despesas com folha de pagamento, decorre dos investimentos realizados na estrutura da empresa como forma de alavancar seus negócios e gerar mais valor em diversas linhas de negócios.

**16. Outras despesas administrativas**

	<b>2º sem/2022</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Despesas de alugueis	(263)	(426)	(203)
Despesas de comunicações	(63)	(72)	(7)
Despesas de material	(1)	(6)	(22)
Despesas de processamento de dados	(1.158)	(1.972)	(257)
Despesas de serviços do sistema financeiro	(10)	(24)	(103)
Despesas de serviços de terceiros	(5)	(7)	(17)
Despesas de serviços técnicos especializados	(239)	(538)	(927)
Outras despesas administrativas	(20)	(39)	(48)
Despesas com provisão para crédito com liquidação duvidosa	-	-	(66)
	<b>(1.759)</b>	<b>(3.084)</b>	<b>(1.650)</b>

**17. Outras receitas e despesas operacionais**

	<b>2º sem/2022</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Reversão de provisão para contas a receber	-	64	-
Ressarcimento de despesas (a)	2.286	3.997	-
Despesas com condomínio	(40)	(70)	-
Provisão para despesas de juros e impostos em atraso	(240)	(427)	-
Demais despesas	(72)	(85)	-
	<b>1.934</b>	<b>3.479</b>	<b>-</b>

- (a) Conforme estabelecido pelo contrato de compartilhamento de despesas, firmado entre as empresas FIDD Administração de Recursos Ltda. e a FIDD DTVM, gastos e despesas em comum entre as empresas são compartilhados, na proporção do número de fundos de investimentos administrados por cada uma. Abaixo destacamos as principais despesas originárias:

<b>Descrição das despesas ressarcidas</b>	<b>2º sem/2022</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Despesas com pessoal	1.651	2.861	-
Despesas com processamento dados	397	658	-
Despesas com serviços técnicos especializados	56	88	-
Despesas de aluguel	102	175	-
Demais despesas	80	215	-
<b>Total</b>	<b>2.286</b>	<b>3.997</b>	<b>-</b>

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

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

2º semestre de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

### **18. 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.
- 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.

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

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

2º semestre de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

### **18. Estrutura de gerenciamento de risco e capital—Continuação**

#### **Governança**

Entende-se por governança a estrutura organizacional e os procedimentos utilizados pelos colaboradores da Distribuidora 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.

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.

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

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

2º semestre de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

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

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 Distribuidora está disposta a assumir;*

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

*III - os objetivos estratégicos da Distribuidora; e*

*IV - as condições de competitividade e o ambiente regulatório em que a Distribuidora 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.

#### **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.

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

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

2º semestre de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

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

#### **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 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.

#### **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.

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.

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

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

2º semestre de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

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

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.

#### **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.

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

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

2º semestre de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

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

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 Distribuidora 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

2º semestre de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

### **18. 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 Resolução nº 4.557, de 23 de fevereiro de 2017:

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

Em relação ao gerenciamento de capital, por solicitação do Banco Central, a FIDD DTVM Ltda. protocolou via SISCOM (Sistema Integrado de Suporte e Comunicação da Supervisão), seu Plano de Regularização de Capital.

O material disponibilizado tem por objetivo apresentar as ações a serem adotadas pela FIDD DTVM para a regularização de seu capital.

A FIDD DTVM atualmente tem foco no item A abaixo e os itens B e C, são projetos futuros:

- A.** Prestador de serviços para fundos de investimento autorizados dentro do escopo normativo da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), nas funções de Administrador Fiduciário, Controlador, Custodiante e outros relacionados aos fundos de investimento;
- B.** Atuação como Agente Fiduciário, de Garantias e de Pagamentos para emissões de Títulos e Valores Mobiliários que tenham tais serviços com requisitos e/ou práticas de Mercado;
- C.** Outras atividades relacionadas ao vínculo fiduciário com fundos de investimento e ou ativos, desde que permitidas, reguladas e supervisionadas pelo Banco Central do Brasil, pela Comissão de Valores Mobiliários e pelos autorreguladores, principalmente Anbima.

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

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

2º semestre de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

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

#### **Suas despesas são oriundas de:**

- A.** Despesas de pessoal, com simulação de crescimento dos times, em faixas salariais indicadas, corrigidas por IPCA e Dissídio, com todos os benefícios usuais da indústria;
- B.** Despesas administrativas das mais diversas, sendo que o mais relevante são despesas de sistemas e uso de serviços profissionais técnicos;
- C.** Imobilizações, ou CAPEX, sendo concentrado em despesas de reformas, mobiliário, hardware e aquisição ou criação de sistemas e plataformas.

#### **Sistemas, rotinas e procedimentos para o gerenciamento de capital**

A FIDD DTVM se utiliza de sistema terceirizado, denominado CFI, para realizar o acompanhamento tempestivo de seus níveis de capital.

Em termos de procedimentos para o gerenciamento de capital, mensalmente, a partir da conclusão dos trabalhos de fechamento de balanço, procuramos verificar os níveis de capital e índices de Basiléia da Empresa.

#### **Plano de contingência de capital**

Inicialmente, é importante salientar que após a reunião com o BACEN ocorrida em 05/01/2023, a decisão da Diretoria Executiva da FIDD DTVM foi a de realizar aumento de capital na empresa, no valor de R\$1.000mil.

O plano de contingência da FIDD DTVM, considera as seguintes medidas, caso haja estimativa ou iminência de desenquadramento, respeitando a ordem a seguir:

- a.** Redução imediata de despesas não relacionadas a pessoal e não consideradas como essenciais ao funcionamento da Empresa;
- b.** Aceleração do incremento de receitas, através da expansão da oferta de produtos que hoje não são o foco da FIDD DTVM, tais como fundos de investimentos destinados ao público varejo pulverizado ou a regimes próprios de previdência (RPPS);
- c.** Redução / contenção de despesas com Pessoal;
- d.** Novo aporte de capital por parte dos sócios

#### **Avaliação tempestiva da adequação de capital**

A avaliação da adequação de capital terá um acompanhamento reforçado a partir de janeiro de 2023, através da análise de relatórios mensais elaborados após a conclusão dos trabalhos de fechamento.

Continuaremos observando os níveis de capital e, caso constatado quaisquer problemas, serão reportados imediatamente para a Diretoria, sendo que o plano de contingência acima deverá ser imediatamente aplicado.

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

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

2º semestre de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

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

### **Comitês & relatórios gerenciais**

#### **a) Eventuais deficiências da estrutura de gerenciamento de capital e ações para corrigi-las**

A FIDD DTVM conta com uma estrutura completa ao fim de 2022, em que as Diretorias Administrativo Financeira e de Riscos atuam em conjunto nas análises e gestão de capital da Empresa. Anteriormente a esta nova estrutura e linha de atuação, a gestão estava sendo realizada de forma descentralizada, o que dificultava sua efetividade. A ação no sentido de reorganizar a gestão de capital foi tomada exatamente no sentido de refletir o grau de importância deste tema.

#### **b) Adequação dos níveis do PR, do Nível I e do Capital Principal aos riscos incorridos**

Os níveis de adequação do capital são tempestivamente acompanhados, através de relatórios específicos, elaborados com periodicidade mensal, no Subcomitê de Gerenciamento de Capital e registrados em ata.

#### **Ameaças e oportunidades relativas ao ambiente econômico e de negócios**

O cenário econômico global é de inflação alta, com consequente juros em elevação e desaquecimento do nível de atividade.

O cenário doméstico tem sido impactado pelo arrocho da política monetária e o ritmo de crescimento economia ao final de 2022 deu sinais de arrefecimento na indústria e nos serviços.

O mercado de trabalho tem viés positivo, com queda da taxa de desemprego e pela recente recuperação da renda.

A inflação (IPCA) fechou 2022 em 5,79% e é estimada em 5,23% para 2023 (Focus), enquanto o PIB é estimado em 3,1% para 2022 (IPEA) e 0,79% para 2023 (Focus).

As contas externas ainda com viés positivo, mesmo com incertezas e turbulências externas e internas. As contas públicas do governo devem fechar 2022 com resultados positivos versus o ano anterior. Para 2023, a expectativa é com mudanças a serem realizadas no orçamento federal e normas fiscais, para acomodar eventuais aumentos de despesas do governo eleito.

Com tudo isso, a expectativa para o mercado de fundos são de que, após registrar em 2022 a maior fuga de capital em 20 anos, não deve haver alívio no curto prazo, com a pressão pela manutenção de juros altos. Em 2022 os juros permaneceram altos por reflexo de inflação global, mas em 2023 devem se manter altos por conta do risco fiscal doméstico.

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

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

2º semestre de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

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

O ambiente negativo pode influenciar a saída de investidores, mesmo que de forma menos intensa do que ocorreu recentemente.

Os potenciais impactos relativos à nova normativa da CVM (novo marco regulatório) para fundos de investimento publicado no fim de 2022, não deve causar impacto na indústria no curto prazo.

A Anbima viu como positiva a mudança, sendo que entre os principais pontos, a nova regra limita a responsabilidade dos cotistas. Com a medida, ele não pode mais ser chamado a colocar mais dinheiro no fundo, como ocorre hoje em dia. As mudanças da CVM devem levar a novas estratégias dos fundos, beneficiando os investidores.

### **19. Resultados não recorrentes**

Conforme disposto na Resolução BCB nº 02/2020, deve ser considerado como resultado não recorrente o resultado que não esteja relacionado ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas da Distribuidora e não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Durante os exercícios findo em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 não houve registro de resultados não recorrentes.

### **20. Provisão para contingências**

A Distribuidora não tem conhecimento, nem registrou em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 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. Há 2 (dois) processos cíveis no montante de R\$ 61 com prognóstico de perda possível.

### **21. 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 2022 e de 2021, a FIDD DTVM atuou em 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, nº 4.193 e nº 4.194 de 2013 e 4.958 de 2021, do Conselho Monetário Nacional, as quais abrangem os riscos de crédito, de mercado e operacional, aferimos, em 31 de dezembro de 2022, o patrimônio de referência da FIDD DTVM para o limite de Basileia, calculado no montante de R\$ 234 mil (duzentos e trinta e quatro mil Reais), sendo que em 2021 o referido montante era de R\$ 1.583 mil (um milhão, quinhentos e oitenta e três mil Reais).

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

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

2º semestre de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

### **21. Limites operacionais--Continuação**

Em 31 de dezembro de 2022, havia os seguintes desenquadramentos de Capital:

- Capital Principal (4,5% do RWA) em R\$ 212 mil (duzentos e doze mil Reais);
- PLA mínimo (PLA de R\$234 mil versus o mínimo exigido pela norma, que é de R\$550 mil) em R\$ 316 mil (trezentos e dezesseis mil Reais);
- Nível I (6% do RWA) em R\$ 361 mil (trezentos e sessenta e um mil Reais);
- Patrimônio de Referência (8% do RWA) em R\$560 mil (quinhentos e sessenta mil Reais);
- Patrimônio de Referência para o Limite da Basileia em R\$666 mil (seiscentos e sessenta e seis mil Reais), o que equivale ao índice de Basileia de 1,3, quando o mínimo exigido é de 8;
- Adicional de Capital Principal em R\$914 mil (novecentos e quatorze mil Reais).

### **22. Eventos subsequentes**

Em 05 de janeiro de 2023, atendendo à solicitação do Banco Central do Brasil (Bacen), a FIDD DTVM se comprometeu a elaborar um plano de regularização de capital e entregá-lo em um prazo de até 30 dias após a assinatura de ata lavrada nesta data. O plano foi entregue no dia 03/02/2023 e, a partir desta data, a Distribuidora se comprometeu a enquadrar seu capital em todos os limites operacionais em até 90 (noventa) dias.

No entanto, o órgão regulador entendeu que haveria a necessidade de trazer mais robustez para o plano de regularização de capital apresentado inicialmente, com a inclusão de projeções mensais dos requerimentos de capital, relativos ao exercício corrente de 2023, até o completo reenquadramento ou manutenção de enquadramento de todos os indicadores que balizam a FIDD DTVM frente às normas do Bacen.

Em atendimento aos requerimentos do Bacen, a versão final do plano de regularização de capital foi protocolado via Protocolo Digital do Banco Central em 22 de março de 2023, conforme data por ele estabelecida, demonstrando o novo valor de aumento de capital que, em conjunto com as melhores expectativas de resultados mensais previstas para o ano de 2023, deverá garantir os reenquadramentos dos limites operacionais em até 90 (noventa) dias, contados a partir da entrega da primeira versão do plano de regularização de capital, ocorrida em 03 de fevereiro de 2023.

Em 08 de março de 2023 a Administração documentou a 6ª. Alteração de Contrato Social da FIDD DTVM, aumentando o capital social de R\$5.500 mil (cinco milhões e quinhentos mil Reais para R\$6.500 mil (seis milhões e quinhentos mil Reais) e em 10 de março de 2023 protocolou o Requerimento de Autorização para Alteração de Capital Social em R\$1.000 mil (um milhão de Reais) junto ao DEORF do BACEN.

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

CNPJ nº 37.678.915/0001-60

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

2º semestre de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

**22. Eventos subsequentes--Continuação**

A Administração da FIDD DTVM fez um aumento de capital, em duas parcelas, sendo a primeira no valor de R\$700mil, em março de 2023 e a segunda será efetivada até o dia 11 de abril de 2023, conforme previsto no plano de regularização de capital remetido ao Bacen, cuja origem dos recursos são receitas próprias da FIDD Administração de Recursos Ltda. O aumento de capital foi feito a partir da FIDERE Participações Societárias Ltda., holding financeira e controladora da FIDD DTVM.

Até a data de emissão das demonstrações financeiras não obtivemos retorno formal do Bacen quanto ao plano protocolado.

Em 08 de fevereiro de 2023, o plenário do Supremo Tribunal Federal (STF) concluiu o julgamento relativo as decisões posteriores sobre a chamada “coisa julgada”. Aguarda-se a publicação desse acórdão do STF e a referida decisão ainda pode ser objeto de recurso. A FIDD DTVM efetuou suas análises e avalia que a referida decisão não gera impactos significativos às demonstrações financeiras encerradas em 31 de dezembro de 2022.

\* \* \*

**Pedro Salmeron**  
Diretor

**Felipe de Andrea**  
Contador - CRC PR 067181