

Demonstrações Financeiras

Azimut Brasil DTVM Ltda.

Em 31 de dezembro de 2023

Com relatório do auditor independente

AZIMUT BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

CNPJ Nr. 18.684.408/0001-95

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, apresentamos as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 da empresa Azimut Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários. **A Azimut Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda** teve o início de suas atividades em agosto de 2013 tendo como principais atividades os serviços de intermediar oferta pública, comprar, vender e distribuir títulos e valores mobiliários no mercado, por conta própria e de terceiros observada a regulamentação do Banco Central e da Comissão de Valores Mobiliários nas suas respectivas áreas de competência, encarregando-se da administração de carteiras e da custódia de títulos e valores mobiliários, incumbir-se da subscrição da transferência e da autenticação de endossos, de desdobramento de cautelas, do recebimento e pagamento de resgates, juros e outros proventos de títulos e valores mobiliários, exercer funções de agente fiduciário, instituir, organizar e administrar fundos e clubes de investimento. As operações realizadas no período estão alinhadas aos objetivos estratégicos estabelecidos para a instituição.

Momento Econômico: No segundo semestre de 2023 o principal desafio do mundo no curto prazo continuou sendo o combate à inflação. E tal qual como se observou na primeira metade do ano, a atividade econômica global continuou evoluindo em dois ritmos diferentes, com a produção de manufaturas em retração, enquanto o setor de serviços seguia em trajetória de expansão. Essa dicotomia se refletiu também no comportamento dos preços, com queda dos preços dos bens e com alta dos preços dos serviços. No terceiro trimestres os países desenvolvidos promoveram suas últimas elevações das taxas básicas de juros, enquanto alguns países emergentes, como o Brasil, começaram a afrouxar as suas políticas monetárias. No Brasil, após um primeiro semestre de forte crescimento, o PIB registrou estabilidade no segundo semestre. O início do afrouxamento monetário, em agosto, contribuiu para diminuir as pressões sobre o banco central e melhorar o ambiente de negócios. E em termos fiscais o governo apresentou e conseguiu aprovar no Congresso medidas para elevar a arrecadação, de forma a viabilizar o novo arcabouço fiscal. A economia brasileira assim conseguiu virar o ano com melhores perspectivas das que existiam ao final do primeiro semestre.

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

A administração.

AZIMUT BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2023

Índice

Relatório da administração

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

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

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

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Azimut Brasil DTVM Ltda. (“Distribuidora”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Azimut Brasil DTVM Ltda. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Distribuidora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

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

A administração da Distribuidora é responsável por essas outras informações que compreendem o relatório da administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, 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 contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Distribuidora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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 contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Distribuidora.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Distribuidora. Se concluirmos que existe uma incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Distribuidora a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino
Kubitschek, 1.909 6º ao
10º andar - Vila Nova
Conceição 04543-011 - São
Paulo - SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

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

São Paulo, 28 de março de 2024.

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

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

Emerson Morelli
Contador CRC-1SP249401/O-4

AZIMUT BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
NOS EXERCÍCIOS ENCERRADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Valores em R\$ mil)**

AZIMUT BRASIL DTVM LTDA.

CNPJ(MF) 18.684.408/0001-95

BALANÇO PATRIMONIAL

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022

Valores em R\$ 1.000

A T I V O	NE	31/12/2023	31/12/2022
CIRCULANTE		9.884	27.145
DISPONIBILIDADES	4	1.498	1.323
INSTRUMENTOS FINANCEIROS		8.224	25.975
Aplicação interfinanceira de Liquide	4	7.106	24.070
Títulos e valores mobiliários	5	609	427
Rendas a receber	6	509	1.112
Negociação e intermediação de valor	6	-	366
PROV. PERDAS ESPERADAS /	6	(75)	(438)
Risco de rendas a receber e outros créditos		(75)	(438)
OUTROS ATIVOS		237	285
Outros créditos - Diversos	6	178	206
Despesas antecipadas	6	59	79
NÃO CIRCULANTE		3.544	3.438
INSTRUMENTOS FINANCEIRO:	5	3.507	3.386
Títulos e valores mobiliários		3.507	3.386
IMOBILIZADO DE USO	3.h	35	48
Outras imobilizações de uso		146	146
(Depreciações acumuladas)		(111)	(98)
INTANGÍVEL	3.h	2	4
Ativos Intangíveis		240	240
(Amortização acumulada)		(238)	(236)
TOTAL DO ATIVO		13.428	30.583

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

AZIMUT BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
NOS EXERCÍCIOS ENCERRADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Valores em R\$ mil)**

AZIMUT BRASIL DTVM LTDA.

CNPJ(MF) 18.684.408/0001-95

BALANÇO PATRIMONIAL

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022

Valores em R\$ 1.000

PASSIVO	NE	1/12/2023	1/12/2022
CIRCULANTE		9.125	26.169
INSTRUMENTOS FINANCEIROS		8.537	25.324
Depósitos	6	8.537	25.324
OUTROS PASSIVOS		588	845
Fiscais e previdenciárias	6	327	395
Diversas	6	261	450
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		4.303	4.414
Capital:	7	11.542	11.542
De Domiciliados no país		11.542	11.542
Ajustes de avaliação patrimonial		6	5
(Prejuízos acumulados)		(7.245)	(7.133)
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO		13.428	30.583

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

AZIMUT BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
NOS EXERCÍCIOS ENCERRADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Valores em R\$ mil)**

AZIMUT BRASIL DTVM LTDA.

CNPJ(MF) 18.684.408/0001-95

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO EM

Semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

	NE	2º-SEM-23	31/12/2023	31/12/2022
RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	8	938	2.236	3.054
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		938	2.236	3.054
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		938	2.236	3.054
OUTRAS RECEITAS/ DESPESAS OPERACIONAIS		(471)	(2.152)	(2.592)
Receitas de prestação de serviços	9	3.245	6.274	8.148
Despesas de pessoal	10	(680)	(2.038)	(2.517)
Outras despesas administrativas	11	(2.613)	(5.617)	(7.273)
Despesas tributárias		(385)	(765)	(979)
Despesas com provisões		341	370	(81)
Outras receitas operacionais		6	30	126
Outras despesas operacionais		(386)	(407)	(16)
RESULTADO OPERACIONAL		466	83	462
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES		466	83	462
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		-	-	(60)
Provisão para imposto de renda	13	-	-	(29)
Provisão para contribuição Social	13	-	-	(31)
PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS NO LUCRO		-	(195)	(295)
LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO SEMESTRE/EXERCÍCIO		466	(112)	107
Nº de cotas.....:		11.542.000	11.542.000	10.042.000
Lucro/(Prejuízo) por cotaR\$		0,04	(0,01)	0,01

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

AZIMUT BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
NOS EXERCÍCIOS ENCERRADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Valores em R\$ mil)**

AZIMUT BRASIL DTVM LTDA.

CNPJ(MF) 18.684.408/0001-95

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

	Semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022		
	2º-SEM-23	1/12/2023	1/12/2022
RESULTADO LÍQUIDO DO SEMESTRE	466	(112)	107
RESULTADO ABRANGENTE	1	1	14
Ajustes que serão transferidos	1	1	14
Ajuste TVM	1	1	14
Ajustes que não serão transferidos	-	-	-
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	467	(111)	121

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

AZIMUT BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
NOS EXERCÍCIOS ENCERRADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Valores em R\$ mil)**

AZIMUT BRASIL DTVM LTDA.

CNPJ(MF) 18.684.408/0001-95

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
Semestre de 01/07/2023 a 31/12/2023

Valores em R\$ 1.000

	CAPITAL REALIZADO	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIA	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/07/23	11.542	5	(7.711)	3.836
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	1	-	1
Lucro líquido do semestre	-	-	466	467
SALDOS NO FIM DO SEMESTRE EM 31/12/23	11.542	6	(7.245)	4.303
MUTAÇÕES DO SEMESTRE:	-	1	466	467

Exercício de 01/01/2023 a 31/12/2023

	CAPITAL REALIZADO	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIA	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO EXERCÍCIO EM 01/01/23	11.542	5	(7.133)	4.414
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	1	-	1
Prejuízo do exercício	-	-	(112)	(111)
SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/23	11.542	6	(7.245)	4.303
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO:	-	1	(112)	(111)

Exercício de 01/01/2022 a 31/12/2022

	CAPITAL REALIZADO	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIA	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO EXERCÍCIO EM 01/01/22	11.542	(9)	(7.240)	4.293
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	14	-	14
Lucro líquido do exercício	-	-	107	107
SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/22	11.542	5	(7.133)	4.414
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO:	-	14	107	121

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

AZIMUT BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
NOS EXERCÍCIOS ENCERRADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Valores em R\$ mil)**

AZIMUT BRASIL DTVM LTDA.

CNPJ(MF) 18.684.408/0001-95

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Método Indireto)

Semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 Valores em R\$ 1.000

	2º-SEM-23	31/12/2023	31/12/2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido/ (prejuízo) do semestre e exercício	466	(112)	107
Depreciações/amortizações/perdas valor recuperado	8	16	61
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	(341)	(370)	81
Provisão de impostos no resultado	-	-	60
	133	(466)	309
Varição de Ativos e Obrigações			
(Aumento) redução em instrumentos financeiros	1.451	(16.323)	10.403
(Aumento) redução de outros ativos	(431)	667	(127)
(Aumento) redução de outros ativos	534	101	(1)
Aumento (redução) em instrumentos financeiros	1.574	(16.787)	10.827
Aumento (redução) em outros passivos	(199)	(258)	(196)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(27)	(46)	(100)
	1.584	(16.789)	10.712
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	1.584	(16.789)	10.712
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	1.584	(16.789)	10.712
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	7.020	25.393	14.681
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre	8.604	8.604	25.393

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

AZIMUT BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS EXERCÍCIOS ENCERRADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Valores em R\$ mil)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A AZIMUT BRASIL DTVM LTDA., denominada Distribuidora, foi constituída em 14 de agosto de 2013, tem como objeto social, subscrever, isoladamente ou em consórcio com outras sociedades autorizadas, emissões de títulos ou valores mobiliários para revenda, intermediar oferta pública e distribuição de títulos e valores mobiliários no mercado, comprar e vender títulos e valores mobiliários, por conta própria e de terceiros, observada a regulamentação baixada pelo Banco Central do Brasil e pela Comissão de Valores Mobiliários nas suas respectivas áreas de competência, encarregar-se da administração de carteiras e da custódia de títulos e valores mobiliários, incumbir-se da subscrição, da transferência e da autenticação de endossos, de desdobramento de cautelas, de recebimento e pagamento de resgates, juros e outros proventos de títulos e valores mobiliários, exercer funções de agente fiduciário, instituir, organizar e administrar fundos e clubes de investimento, constituir sociedade de investimento capital estrangeiro e administrar a respectiva carteira de títulos e valores mobiliários, e praticar operações no mercado de câmbio de taxas flutuantes.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras são de responsabilidade da Administração, que em atendimento ao disposto no artigo 7º, da Resolução CMN nº 4.720 de 30 de maio de 2019, declara de forma explícita e sem reserva, que as Demonstrações Financeiras estão em conformidade com a regulamentação emanada do CMN e do BACEN, bem como, que é responsável pelo conteúdo dos documentos contidos neste arquivo, e por consequência, pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotada no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorções.

Foram elaboradas a partir das práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária, associadas às normas e instruções do BACEN, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF) e do Comitê de Procedimentos Contábeis (CPC), quando aplicável.

3. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a) Apuração de resultado

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

b) Estimativas contábeis

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

c) Aplicações interfinanceiras de liquidez

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

d) Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação, pela

AZIMUT BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS EXERCÍCIOS ENCERRADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Valores em R\$ mil)

Administração, independente dos prazos de vencimentos dos papéis, em três categorias específicas, atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

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

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

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

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

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

e) *Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa*

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

f) *Negociação e intermediação de valores*

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

g) *Demais ativos circulantes e realizáveis a longo prazo*

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

h) *Imobilizado de uso e intangível*

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

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

i) *Impairment de ativos não financeiros*

O Conselho Monetário Nacional - CMN emitiu em 29 de maio de 2008 a Resolução nº 3.566, com efeito, a partir de 1º de julho de 2008, aprovando a adoção do Pronunciamento Técnico CPC 01, que dispõe sobre procedimentos aplicáveis no reconhecimento, mensuração e divulgação de perdas em relação ao

AZIMUT BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS EXERCÍCIOS ENCERRADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Valores em R\$ mil)

valor recuperável de ativos (*Impairment*), estabelecendo os seguintes critérios:

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

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

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

j) Passivos circulantes e exigíveis a longo prazo

- i. Demais passivos circulantes e exigíveis a longo prazo - São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data do balanço.
- ii. Provisões - Uma provisão é reconhecida no balanço quando a Distribuidora possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado onde é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

k) Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social

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

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

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

l) Resultado não recorrente

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

m) Contingências

Os passivos contingentes são reconhecidos quando, baseado na opinião de assessores jurídicos, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, gerando uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os ativos contingentes são reconhecidos quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos.

n) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional, aplicações em mercado aberto, aplicações em renda fixa e operações compromissadas, cujo vencimento das operações na data de efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias e apresentem risco insignificante de mudança

AZIMUT BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
NOS EXERCÍCIOS ENCERRADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Valores em R\$ mil)**

de valor justo, que são utilizados pela Distribuidora para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Composição:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Disponibilidades	1.498	1.323
Caixa	1	1
Depósitos Bancários	1.497	1.322
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	7.106	24.070
Letras do Tesouro Nacional - LTN	7.106	-
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	24.070
Total de caixa e equivalente de caixa	<u>8.604</u>	<u>25.393</u>

5. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

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

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Valor de custo</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Valor de custo</u>	<u>Valor de mercado</u>
<u>Títulos disponíveis para venda</u>				
<u>Títulos privados</u>				
Cotas de Fundos de Investimento Sem vencimento	609	609	427	427
Total circulante	-	<u>609</u>	-	<u>427</u>
<u>Títulos públicos</u>				
Letras Financeiras do Tesouro – LFT De 1 a 3 anos	3.501	3.507	3.381	3.386
Total Não circulante	-	<u>3.507</u>	-	<u>3.386</u>

AZIMUT BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
NOS EXERCÍCIOS ENCERRADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Valores em R\$ mil)**

6. COMPOSIÇÃO DE SALDOS RELEVANTES

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativo Circulante		
Instrumentos Financeiros		
Rendas a Receber	<u>509</u>	<u>1.112</u>
Comissões e corretagens	509	1.112
Negociação e Intermediação de Valores	<u>-</u>	<u>366</u>
Outros créditos por negociação	-	366
Outros ativos		
Outros créditos - Diversos	<u>178</u>	<u>206</u>
Adiantamentos e antecipações	53	63
Imposto e contribuições a compensar	46	63
Devedores Diversos - Pais (*)	79	80
Prov. perdas esperados associadas a:		
Risco de rendas a recebe e outros créditos	<u>(75)</u>	<u>(438)</u>
Sem características de concessão de créditos	(75)	(438)

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

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativo Circulante		
Outros Ativos		
Despesas antecipadas	<u>59</u>	<u>79</u>
Vale refeição	-	18
Vale alimentação	-	12
Vale transporte	2	1
Prajna informação e tecnologia financeira	3	3
Benefícios flex-alimentação/ refeição	14	-
Assistência médica	8	-
Adistec Brasil Informática	30	45
Valid certificado digital	2	-

AZIMUT BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
NOS EXERCÍCIOS ENCERRADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Valores em R\$ mil)**

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Passivo Circulante		
Instrumentos Financeiros		
Depósitos	8.537	25.324
Recursos disponíveis de clientes	8.537	25.324
Outros Passivos		
Fiscais e previdenciárias	327	395
Impostos e contribuições a recolher	327	395
Diversas	261	450
Provisão para pagamentos a efetuar	159	340
Intermediação de serviços - AZ Brasil AAI (i)	98	105
Credores Diversos - País	4	5

7. PARTES RELACIONADAS

- (i) A Distribuidora possui saldos a pagar de R\$ 98 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 105 em 31 de dezembro de 2022) com a AZ Brasil Agentes Autônomos de Investimentos, referente a serviços de agente autônomo de investimento.

8. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Capital Social

O capital social da Distribuidora em 31 de dezembro de 2023 e 2022, totalmente subscrito e integralizado, está representado por 11.542.000 cotas, com o valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada, de cotistas domiciliados no país de R\$ 11.542, conforme composição abaixo demonstrada:

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

9. RESULTADO DE OPERAÇÕES COM TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

	<u>2ºSEM/23</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Rendas de aplicações Interfinanceiras de liquidez	463	1.058	1.368
Rendas de títulos de renda fixa	211	434	374
Rendas de aplicações de fundos de investimentos	14	37	123
Lucro com títulos de renda Fixa	250	709	1.235
Prejuízos com títulos de renda fixa	-	(2)	(46)
Totais	938	2.236	3.054

AZIMUT BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
NOS EXERCÍCIOS ENCERRADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Valores em R\$ mil)**

10. RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS

	<u>2ºSEM/23</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Rendas de comissão de colocação títulos	3.245	6.274	8.148
Totais	<u>3.245</u>	<u>6.274</u>	<u>8.148</u>

11. DESPESAS DE PESSOAL

	<u>2ºSEM/23</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Despesas de honorários	(47)	(107)	(72)
Despesas de pessoal - Benefícios	(248)	(583)	(524)
Despesas de pessoal – Encargos sociais	(93)	(340)	(482)
Despesas de pessoal – Proventos	(264)	(955)	(1.403)
Despesas de pessoal – Treinamento	(2)	(3)	(3)
Despesas de remuneração de estagiários	(26)	(50)	(33)
Totais	<u>(680)</u>	<u>(2.038)</u>	<u>(2.517)</u>

12. OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

	<u>2ºSEM/23</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Despesas de aluguéis	(5)	(10)	(16)
Despesas de comunicações	(23)	(47)	(84)
Despesas de processamento de dados	(729)	(1.499)	(1.707)
Despesas de serviços de sistemas financeiros	(1.531)	(3.501)	(5.044)
Despesas de serviços técnicos especializados	(298)	(499)	(297)
Outras despesas administrativas	(19)	(45)	(64)
Despesas de amortização/depreciação	(8)	(16)	(61)
Totais	<u>(2.613)</u>	<u>(5.617)</u>	<u>(7.273)</u>

13. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações nos lucros	84	462
Participação nos lucros	(195)	(295)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e depois das participações	(111)	167
Adições e (exclusões)	7	117
Despesas Indedutíveis	377	37
Provisão/(reversão) de provisões para devedores duvidosos	(370)	80
Lucro Real	<u>(104)</u>	<u>284</u>

AZIMUT BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS EXERCÍCIOS ENCERRADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Valores em R\$ mil)

Compensação de prejuízo fiscal e base negativa	-	(85)
Base de cálculo	(104)	199
Imposto de renda 15% + Adicional de 10%	-	(30)
Deduções de incentivos fiscais – P.A.T	-	1
Despesas com imposto de renda - Valores correntes	-	(29)
Contribuição social 15%- Valores correntes	-	(31)
Despesas com contribuição social – valores correntes	-	(31)
Total imposto de renda e contribuição social	-	(60)

Em 31 de dezembro de 2023, a Sociedade tinha saldos de prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social no montante de R\$ 7.864 (R\$ 7.760 em 31 de dezembro de 2022), os quais não foram reconhecidos em suas demonstrações financeiras, conforme estabelecidos na Resolução nº 4.842/2020 CMN.

14. JUROS DE CAPITAL PRÓPRIO

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022 não foram pagos juros sobre capital próprio, conforme faculta o artigo 9º da Lei nº 9.249/95.

15. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

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

Os valores conhecidos ou estimados de mercado dos instrumentos financeiros, em 31 de dezembro de 2023 e 2022, não são divergentes dos valores reconhecidos nas demonstrações financeiras.

16. OUVIDORIA

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

17. GERENCIAMENTO DE RISCOS

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

a) Risco de Mercado

O gerenciamento de risco de mercado é efetuado de forma centralizada, por área administrativa que mantém independência com relação à mesa de operações. A administração de risco de mercado das operações é efetuada por meio de políticas, procedimentos de controle e identificação prévia de riscos em

AZIMUT BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS EXERCÍCIOS ENCERRADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Valores em R\$ mil)

novos produtos e atividades, visando manter a exposição ao risco de mercado em níveis considerados aceitáveis pela instituição e atender a estratégia de negócios e limites definidos pelo setor. Assim, a instituição se encontra apta a atender as exigências da Resolução do CMN nº 4.557/2017, que trata da estrutura do risco de mercado, nos prazos estabelecidos.

b) **Risco Operacional:**

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

c) **Compliance:**

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

d) **Risco de Liquidez:**

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

e) **Gerenciamento de Capital:**

O gerenciamento de capital da entidade objetiva:

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

18. CONTINGÊNCIAS

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

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

19. AUTORIZAÇÃO PARA CONCLUSÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

AZIMUT BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS EXERCÍCIOS ENCERRADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Valores em R\$ mil)

A Administração da Distribuidora autorizou a conclusão das presentes demonstrações financeiras findas em 31 de dezembro de 2023 em 31 de janeiro de 2024, as quais consideram os eventos subsequentes ocorridos até essa data que pudessem ter efeito sobre estas demonstrações financeiras, quando requeridos.

20. OUTROS ASSUNTOS

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

21. EVENTOS SUBSEQUENTES

Não houve eventos subsequentes após o encerramento do exercício de 31 de dezembro de 2023, até a emissão das demonstrações financeiras que requeressem a divulgação em notas explicativas.

DocuSigned by:
Elisa de Placido
AE91628CA082450...

ELISA DE PLACIDO
DIRETORA DE RISCOS E COMPLIANCE

DocuSigned by:
Reinaldo Dantas
F886E0A294C7438...

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

DocuSigned by:
Marcelo Sepulveda
AE5F5AE37CA94C5...

MARCELO SEPULVEDA
DIRETOR

* * *