

**Ao Banco Central do Brasil,**

**Referente: CARTA DE APRESENTAÇÃO**

A **TRUSTEE DTVM LTDA.**, inscrita no **CNPJ/MF sob o nº 67.030.395/0001-46**, neste ato representado na forma de seu Estatuto Social, apresenta por meio desta, as demonstrações financeiras para o semestre e exercício findos em **31 de dezembro de 2024**, e os esclarecimentos requeridos por força da Carta Circular 3.981, de 25 de outubro de 2019 do Banco Central do Brasil.

1. Encontram-se em arquivo anexo os seguintes documentos:

- Relatório da Administração;
- Relatório dos Auditores Independentes;
- Balanço Patrimonial;
- Demonstração do Resultado;
- Demonstração do Resultado Abrangente;
- Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Indireto;
- Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido;
- Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis.

2. Por fim cumpre salientar que a alta administração da **TRUSTEE DTVM LTDA.** 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 adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção.

Atenciosamente,

---

Artur Martins de Figueiredo

Diretor

---

Ignis Contábil Ltda.

Moises Gonçalves

Contador CRC- 1SP 213.033/O-8

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

### Relatório da Administração

Em cumprimento às disposições legais, a Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. submete à apreciação de V.Sas., o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras e as respectivas notas explicativas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024, bem como o Relatório dos Auditores Independentes.

A Trustee DTVM tem como principal atividade a prestação de serviços, incluindo os serviços de Administração Fiduciária, Custódia e Escrituração de Fundos de Investimento, Agente Fiduciário, bem como assessoria em operações estruturadas com ativos financeiros.

Com o objetivo de ampliar a margem de lucros em suas atividades, a Trustee DTVM deu continuidade ao planejamento de expansão de seu portfólio de fundos de investimento e intensificou sua atuação no segmento de estruturação e distribuição de produtos de captação, investindo para a evolução dos aspectos de governança que regem a instituição na busca da melhoria constante de seus processos e controles.

**TRUSTEE DISTRIBUIDORA  
DE TÍTULOS E VALORES  
MOBILIÁRIOS LTDA.**

Demonstrações financeiras em  
31 de dezembro de 2024

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

### Relatório da Administração

Em cumprimento às disposições legais, a Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. submete à apreciação de V.Sas., o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras e as respectivas notas explicativas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024, bem como o Relatório dos Auditores Independentes.

A Trustee DTVM tem como principal atividade a prestação de serviços, incluindo os serviços de Administração Fiduciária, Custódia e Escrituração de Fundos de Investimento, Agente Fiduciário, bem como assessoria em operações estruturadas com ativos financeiros.

Com o objetivo de ampliar a margem de lucros em suas atividades, a Trustee DTVM deu continuidade ao planejamento de expansão de seu portfólio de fundos de investimento e intensificou sua atuação no segmento de estruturação e distribuição de produtos de captação, investindo para a evolução dos aspectos de governança que regem a instituição na busca da melhoria constante de seus processos e controles.

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Diretores e Administradores da  
**TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**

### Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações financeiras da TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 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 o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, exceto pelos efeitos do assunto descrito na seção a seguir intitulada “Base para Opinião com Ressalva”, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. em 31 de dezembro de 2024, 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 financeiras supervisionadas pelo Banco Central do Brasil - BACEN.

### Base para opinião com ressalva

#### Ativo imobilizado

Durante o exercício de 2020, a distribuidora registrou em conta de outras despesas administrativas, gastos com benfeitorias em imóveis de terceiros, em discordância com a Resolução nº 4535, em seu parágrafo 1º do item 6 do capítulo 11, que determina o registro das benfeitorias realizadas em imóveis de terceiros, destinados à manutenção das suas atividades ou que tenham essa finalidade por período superior a um exercício social pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Os custos desses ativos somaram R\$ 4.086 mil. Por conseguinte, a distribuidora não reconheceu despesas de depreciação sobre aqueles ativos. Como consequência, seu resultado referente ao exercício de 2024 está superavaliado em R\$ 806 mil, seu ativo imobilizado está subavaliado em R\$ 304 mil.

## Receitas de administração e gestão de fundos

A Distribuidora reconheceu durante o exercício R\$ 16.307 mil em Receitas de administração de fundos, das quais R\$ 685 mil referiam-se ao 1º semestre de 2024. Como consequência, seu resultado referente ao 2º semestre de 2024 está superavaliado naquele montante.

## Despesas operacionais

Durante os procedimentos de auditoria identificamos que a distribuidora reconheceu despesas operacionais referentes ao 1º semestre de 2024 durante o semestre analisado. O reconhecimento dessas despesas fora do período de competência adequado resultou em um erro projetado de R\$ 158 mil e uma subavaliação do resultado do 2º semestre de 2024.

Conforme as diretrizes estabelecidas pela NBC TG 23 (R2) – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro, tais erros devem ser corrigidos retroativamente nas demonstrações contábeis, como se tivessem sido corretamente reconhecidos no período original. Dessa forma, a demonstração de resultado referente ao exercício de 2024 está incorretamente apresentada, impactando a comparabilidade e a transparência das informações financeiras.

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 entidade, 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 com ressalva.

## Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

### a) Provisões e passivos contingentes (Nota 20)

#### Porque é um PAA

A distribuidora apresenta provisões e passivos contingentes decorrentes principalmente de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos seus negócios, movidos por terceiros, ex-empregados e órgãos públicos em ações cíveis, trabalhistas e de natureza fiscal e previdenciária. Normalmente os referidos processos são encerrados após um longo tempo e envolvem não só discussões acerca do mérito, mas também aspectos processuais complexos, de acordo com a legislação vigente. Nas esferas cível e trabalhista, há a possibilidade de encerramento antecipado dos processos mediante acordos. Além dos aspectos subjetivos na determinação da possibilidade de perda atribuída a cada processo, a evolução da jurisprudência sobre determinadas causas nem sempre é uniforme. Considerando a relevância dos valores e as incertezas e julgamentos envolvidos, como

descrito acima, para a determinação e constituição da provisão e divulgações requeridas de passivos contingentes, continuamos considerando essa uma área de foco de auditoria.

#### **Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria**

Confirmamos nosso entendimento e testamos o desenho e efetividade dos principais controles para identificação, avaliação, monitoramento, mensuração, registro e divulgação das provisões e dos passivos contingentes, incluindo a totalidade e integridade da base de dados. Testamos os modelos utilizados para quantificação dos processos judiciais massificados de natureza cível e trabalhista. Em nossos testes da avaliação do risco dos processos judiciais individualizados de natureza tributária, cível e trabalhista, utilizamos o apoio de nossos especialistas nas respectivas áreas, quando aplicável, de acordo com a natureza dos processos. Realizamos também, procedimentos de confirmação, em base de testes, junto aos advogados internos e externos responsáveis pelos processos. Consideramos que os critérios e premissas adotados pela administração para a determinação e constituição da provisão, bem como as divulgações efetuadas das provisões e dos passivos contingentes, são apropriados no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

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

A administração da Instituição é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração, obtido antes da data deste relatório.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos ou expressaremos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esses relatórios.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler as outras informações identificadas acima e, ao fazê-lo, considerar se essas outras informações estão, de forma relevante, inconsistentes com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparentam estar distorcidas de forma relevante.

#### **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 e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*, 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 Instituição 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 Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Instituição 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 Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Instituição 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 Instituição.
- 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 Instituição. 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 Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



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

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Rio de Janeiro, 04 de abril de 2025.

**UHY BENDORAYTES & Cia**  
**Auditores Independentes**  
**CRC 2RJ 0081/O-8**



**GEYSA BENDORAYTES E SILVA**

**Contadora**  
**CRC RJ 091330/O-5**

GEYSA BENDORAYTES E SILVA:07625210740

Assinado de forma digital por GEYSA BENDORAYTES E SILVA:07625210740  
Dados: 2025.04.04 18:03:20 -03'00'

**TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.****(anteriormente denominada PLANNER TRUSTEE D.T.V.M. LTDA.)**

CNPJ(MF) 67.030.395/0001-46

**BALANÇO PATRIMONIAL**

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

Valores em R\$ 1.000

<b>ATIVO</b>	<b>NE</b>	<b>31/12/24</b>	<b>31/12/23</b>
<b>CIRCULANTE</b>		<b>50.803</b>	<b>30.204</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>4</b>	<b>32.462</b>	<b>18.404</b>
Caixa e Bancos		163	104
Aplicação interfinanceira de Liquidez		32.299	18.300
<b>INSTRUMENTOS FINANCEIROS</b>		<b>3.345</b>	<b>1.426</b>
Títulos e valores mobiliários	<b>5</b>	3.345	1.426
<b>OUTROS ATIVOS</b>		<b>21.496</b>	<b>13.044</b>
Rendas a receber	<b>6</b>	16.386	9.898
Outros créditos - Diversos	<b>7</b>	4.948	2.596
Despesas antecipadas	<b>7</b>	162	550
<b>PROV. PERDAS ESPERADAS ASSOCIADAS A:</b>	<b>8</b>	<b>(6.500)</b>	<b>(2.670)</b>
Risco de rendas a receber e outros créditos		(6.500)	(2.670)
<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>11.553</b>	<b>9.874</b>
<b>CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS</b>	<b>19</b>	<b>7.663</b>	<b>5.029</b>
<b>OUTROS ATIVOS</b>	<b>7</b>	<b>12</b>	<b>12</b>
Outros créditos - Diversos		12	12
<b>INVESTIMENTOS</b>		<b>565</b>	<b>565</b>
Outros investimentos		565	565
<b>IMOBILIZADO DE USO</b>	<b>9</b>	<b>3.313</b>	<b>4.268</b>
Outras imobilizações de uso		7.216	7.216
(Depreciações acumuladas)		(3.903)	(2.948)
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>62.356</b>	<b>40.078</b>

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

**TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**

(anteriormente denominada PLANNER TRUSTEE D.T.V.M. LTDA.)

CNPJ(MF) 67.030.395/0001-46

**BALANÇO PATRIMONIAL**

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

Valores em R\$ 1.000

<b>PASSIVO</b>	<b>NE</b>	<b>31/12/24</b>	<b>31/12/23</b>
<b>CIRCULANTE</b>		<b>39.882</b>	<b>23.290</b>
<b>DEPÓSITOS</b>	<b>10</b>	<b>30.505</b>	<b>16.968</b>
Depósitos		30.505	16.968
<b>OBRIGAÇÕES FISCAIS DIFERIDAS</b>		<b>35</b>	<b>18</b>
<b>OUTROS PASSIVOS</b>	<b>11</b>	<b>9.342</b>	<b>6.304</b>
Fiscais e previdenciárias		4.341	1.372
Diversas		5.001	4.932
<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>362</b>	<b>12</b>
<b>PROVISÕES</b>	<b>11</b>	<b>362</b>	<b>12</b>
Diversas - Passivos contingentes		362	12
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>22.112</b>	<b>16.776</b>
Capital:	<b>12</b>	1.567	1.567
De Domiciliados no país		1.567	1.567
Reservas de lucros		20.493	15.181
Ajustes de avaliação patrimonial		52	28
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>62.356</b>	<b>40.078</b>

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

**TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**

CNPJ(MF) 67.030.395/0001-46

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO EM**

Semestre findo em 31 de dezembro de 2024 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

Valores em R\$ 1.000

	<b>NE</b>	<b>2º-SEM-24</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>3.664</b>	<b>5.956</b>	<b>4.032</b>
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		3.664	5.956	4.032
<b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>3.664</b>	<b>5.956</b>	<b>4.032</b>
<b>OUTRAS RECEITAS/ DESPESAS OPERACIONAIS</b>		<b>2.966</b>	<b>3.299</b>	<b>(2.857)</b>
Receitas de prestação de serviços	<b>13</b>	39.577	72.494	57.365
Despesas de pessoal	<b>14</b>	(8.750)	(17.357)	(15.754)
Outras despesas administrativas	<b>15</b>	(18.613)	(38.214)	(35.388)
Despesas tributárias	<b>16</b>	(3.352)	(6.229)	(5.039)
Despesas com provisões		(5.270)	(6.718)	(2.777)
Provisão (Reversão) de provisões operacionais		(350)	(350)	-
Outras receitas operacionais		78	81	84
Outras despesas operacionais		(354)	(408)	(1.348)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>6.630</b>	<b>9.255</b>	<b>1.175</b>
<b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES</b>		<b>6.630</b>	<b>9.255</b>	<b>1.175</b>
<b>IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>		<b>(2.742)</b>	<b>(3.845)</b>	<b>(999)</b>
Provisão para imposto de renda	<b>18</b>	(3.054)	(4.041)	(1.198)
Provisão para contribuição Social	<b>18</b>	(1.840)	(2.439)	(719)
IRPJ - Ativo fiscal diferido	<b>19.1</b>	1.345	1.647	574
CSLL - Ativo fiscal diferido	<b>19.1</b>	807	988	344
<b>PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS NO LUCRO</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO SEMESTRE/EXERCÍCIO</b>		<b>3.888</b>	<b>5.410</b>	<b>176</b>
Nº de cotas.....:		<b>3.730.000</b>	<b>3.730.000</b>	<b>3.730.000</b>
Lucro/(Prejuízo) por cota .....R\$		<b>1,04</b>	<b>1,45</b>	<b>0,05</b>

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

**TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**

**CNPJ(MF) 67.030.395/0001-46**

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE**

Semestre findo em 31 de dezembro de 2024 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

Valores em R\$ 1.000

	<b>2º-SEM-24</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO</b>	<b>3.887</b>	<b>5.410</b>	<b>176</b>
<b>RESULTADO ABRANGENTE</b>	<b>12</b>	<b>24</b>	<b>34</b>
Ajustes que serão transferidos para resultados:	12	24	34
Ajuste TVM	20	40	57
IR de ajuste TVM	(8)	(16)	(23)
<b>RESULTADO ABRANGENTE TOTAL</b>	<b>3.899</b>	<b>5.434</b>	<b>210</b>

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

**TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**

**CNPJ(MF) 67.030.395/0001-46**

**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023

Valores em R\$ 1.000

Semestre findo em 31 de dezembro de 2024 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

Valores em R\$ 1.000

Exercício de 01/01/23 a 31/12/23

	CAPITAL REALIZADO	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO EXERCÍCIO EM 01/01/23	1.567	15.005	(6)	-	16.566
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	34	-	34
Prejuízo do exercício	-	-	-	176	176
Destinações:	-	176	-	(176)	-
Absorção de prejuízos com reservas	-	176	-	(176)	-
SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/23	1.567	15.181	28	-	16.776
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO:	-	176	34	-	210

Semestre de 01/07/24 a 31/12/24

	CAPITAL REALIZADO	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/07/24	1.567	15.181	40	1.523	18.311
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	12	-	12
Lucro líquido/ (prejuízo) do semestre	-	-	-	3.887	3.887
Destinações:	-	5.312	-	(5.412)	(100)
Dividendos	-	-	-	(100)	(100)
Reserva especial de lucros	-	5.312	-	(5.312)	-
SALDOS NO FIM DO SEMESTRE EM 31/12/24	1.567	20.493	52	(2)	22.110
MUTAÇÕES DO SEMESTRE:	-	5.312	12	(1.525)	3.799
				(2)	(2)

Exercício de 01/01/24 a 31/12/24

	CAPITAL REALIZADO	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO EXERCÍCIO EM 01/01/24	1.567	15.181	28	-	16.776
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	24	-	24
Lucro líquido do exercício	-	-	-	5.410	5.410
Destinações:	-	5.312	-	(5.412)	(100)
Dividendos	-	-	-	(100)	(100)
Reserva especial de lucros	-	5.312	-	(5.312)	-
SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/24	1.567	20.493	52	(2)	22.110
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO:	-	5.312	24	(2)	5.334

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

**TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.****CNPJ(MF) 67.030.395/0001-46****DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Método Indireto)**

Semestre findo em 31 de dezembro de 2024 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

Valores em R\$ 1.000

	2º-SEM-24	31/12/24	31/12/23
<b><i>Fluxos de caixa das atividades operacionais</i></b>			
<b>Lucro líquido/ (prejuízo) do semestre e exercício</b>	<b>3.887</b>	<b>5.410</b>	<b>176</b>
Depreciações/amortizações/perdas valor recuperável	477	955	955
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	5.270	6.718	2.777
Ajustes de avaliação patrimonial no resultado	-	-	34
Provisão (reversão) de provisões para passivos contingentes	350	350	-
Provisão de impostos no resultado	4.893	6.479	1.917
Provisão (reversão) de impostos diferidos	(2.152)	(2.635)	(918)
	<b>12.725</b>	<b>17.277</b>	<b>4.941</b>
<b><i>Varição de Ativos e Obrigações</i></b>	<b>(11.816)</b>	<b>(3.172)</b>	<b>(140)</b>
(Aumento) redução em instrumentos financeiros	(1.345)	(1.895)	1.284
(Aumento) redução em ativos fiscais diferidos	(2.152)	(2.634)	(915)
(Aumento) redução de outros ativos	(9.149)	(11.439)	(4.852)
Aumento (redução) em depósitos	556	13.537	3.719
Aumento (redução) em obrigações fiscais diferidas	2.160	2.652	936
Aumento (redução) em outros passivos	696	153	1.518
Imposto de renda e contribuição social pagos	(2.582)	(3.546)	(1.830)
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>	<b>909</b>	<b>14.105</b>	<b>4.801</b>
<b><i>Fluxos de caixa das atividades de investimento</i></b>			
Inversões em:			
Imobilizado de uso	-	(47)	(290)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>	<b>-</b>	<b>(47)</b>	<b>(290)</b>
<b>Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>909</b>	<b>14.058</b>	<b>4.511</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	31.553	18.404	13.893
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	32.462	32.462	18.404

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

# TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### 1. Contexto operacional

A Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (antiga Planner Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.) (“Distribuidora”), está localizada à Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.900 - 10º andar, Condomínio Edifício Pedro Mariz, B31, na cidade e estado de São Paulo, e tem por objetivo atuar no mercado de títulos e valores mobiliários em seu nome ou em nome de terceiros.

Diante da Cisão parcial da sócia anterior Planner Holding Financeira S.A., nos termos do “Protocolo e Justificação para Cisão Parcial com a versão do acervo patrimonial cindido para nova sociedade e da versão do acervo patrimonial para a Trustee Holding Financeira S.A., arquivado na JUCESP em 9 de julho de 2020 e deferido pelo Banco Central do Brasil em 6 de outubro de 2020, a Planner Holding Financeira II S.A. passa a ser a nova controladora da Distribuidora, cabendo ressaltar que nas negociações foram incluídas condições suspensivas, as quais foram sendo cumpridas e ratificadas nos 1º, 2º e 3º aditamentos, sendo o último datado de 23 de setembro de 2020.

### 2. Base de apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais levam em consideração as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, associadas às normas estabelecidas no Plano de Contas das Instituições do Sistema Financeiro (COSIF) e normatizações do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN), apresentadas em conformidade com a Resolução BCB nº 2/2020.

Com intuito de reduzir gradualmente a assimetria da divulgação das demonstrações financeiras entre o padrão contábil previsto no Cosif em relação aos padrões internacionais (IFRS), o Banco Central através da Resolução BCB nº 2/2020, regulamentou novos procedimentos para elaboração e divulgação das demonstrações financeiras. As principais alterações implementadas foram: as contas do Balanço Patrimonial estão apresentadas por ordem de liquidez e exigibilidade; os saldos do Balanço Patrimonial do período estão apresentados comparativamente com do final do exercício social imediatamente anterior e as demais demonstrações estão comparadas com os mesmos períodos do exercício social anterior para as quais foram apresentadas; inclusão das informações dos resultados recorrentes e não recorrentes; e a inclusão da Demonstração do Resultado Abrangente. As alterações implementadas pelas novas normas não impactaram o Lucro Líquido ou o Patrimônio Líquido.

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

Em aderência ao processo de convergência às normas internacionais de contabilidade, quando aplicável, são adotados pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), homologados pelo CMN e pelo BACEN.

---

# TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

As demonstrações financeiras são apresentadas em reais (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação, expressa em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

A emissão destas demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria em 24 de fevereiro de 2025.

### 3. Resumo das principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis são assim resumidas:

#### a) Apuração do resultado

As receitas e despesas são reconhecidas pelo regime de competência.

#### b) Caixa e equivalentes de caixa

Compreendem os depósitos bancários disponíveis e títulos e valores mobiliários, com conversibilidade imediata ou com prazo original igual ou inferior a noventa dias, conforme prevê a Resolução CMN nº 3.604/08.

#### c) Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros da Instituição estão contemplados abaixo:

##### c.1) Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários, classificados na categoria “títulos disponíveis para venda”, são ajustados pelo valor de mercado, sendo a diferença entre os valores atualizados pela curva do papel e os valores de mercado registrada em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários.

Na categoria títulos para negociação estão registrados os títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados e estão demonstrados pelo valor de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, calculados “pro rata” dia, ajustados ao valor de mercado, computando-se a valorização ou a desvalorização decorrentes de tal ajuste em contrapartida na adequada conta de receita ou despesa, líquida dos efeitos tributários, no resultado do período.

##### c.2) Provisão para perda esperada associada ao risco de crédito

É constituída com base na expectativa de perdas na realização de rendas a receber por serviços prestados.

#### d) Investimentos

Está representado por investimento em obras de arte.

---

## TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### e) Imobilizado

É demonstrado pelo custo de aquisição, menos a depreciação acumulada. A depreciação é calculada pelo método linear à taxa anual de 20% para sistema de processamento de dados e sistema de transportes; e, 10% para as demais contas.

#### f) Ativos e passivos contingentes, provisões e obrigações legais

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes e das obrigações legais são efetuadas de acordo com os critérios definidos no CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, aprovados pela Resolução nº 3.823/09, da seguinte forma:

- **Ativos contingentes:** não são reconhecidos nas informações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos;
- **Passivos contingentes:** são incertos e dependem de eventos futuros para determinar se existe probabilidade de saída de recursos; não são, portanto, provisionados, mas divulgados se classificados como perda possível, e não provisionados nem divulgados se classificados como perda remota;
- **Provisões:** são reconhecidas nas informações financeiras quando, baseadas na opinião de assessores jurídicos e da Administração, levando em conta a probabilidade de perda de uma ação judicial ou administrativa, for provável uma saída de recursos para liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos sejam mensuráveis com suficiente segurança. As ações relativas a causas trabalhistas e cíveis classificadas como perdas prováveis pelos assessores jurídicos e pela Administração são contabilizadas com base na expectativa de perda da Administração e divulgadas em notas explicativas; e
- **Obrigações legais (fiscais e previdenciárias):** referem-se a demandas judiciais que estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de tributos e contribuições e são provisionadas.

#### g) Outros ativos e passivos circulantes e não circulantes

São demonstrados pelos valores de realização e/ou exigibilidade, incluindo os rendimentos e encargos incorridos até a data do balanço, calculados “pro rata dia”, e, quando aplicável, o efeito dos ajustes para reduzir o custo de ativos ao seu valor de mercado ou de realização. Os saldos realizáveis e exigíveis em até 12 meses são classificados no ativo e passivo circulantes, respectivamente.

#### h) 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:

---

## TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

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.

#### **i) Redução de valor recuperável de ativos**

De acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 01, aprovado pela Resolução CMN nº 3.566/08, é reconhecida uma perda por impairment se o valor de contabilização de um ativo ou uma unidade geradora de caixa excede seu valor recuperável. Uma unidade geradora de caixa é o menor grupo identificável de ativos que gera fluxos de caixa substancialmente independentes de outros ativos e grupos.

#### **j) Partes relacionadas**

A divulgação de informações sobre as partes relacionadas é efetuada em consonância a Resolução CMN nº 3.750/09, que determinou a adoção do Pronunciamento Técnico - CPC 05, do Comitê de Pronunciamentos Contábeis, referente à divulgação de informações sobre as partes relacionadas.

#### **k) Mensuração a valor justo**

A metodologia aplicada para mensuração do valor justo em ativos e passivos financeiros, quando aplicável, é baseada no cenário econômico e nos modelos de precificação desenvolvidos pela Administração, que incluem a captura de preços médios praticados no mercado, dados divulgados pelas diversas associações de classe, o valor das quotas de fundos de investimento divulgados pelos seus administradores, bolsa de valores e bolsa de mercadorias e de futuros, aplicáveis para a data base de balanço. Assim quando da efetiva liquidação financeira destes itens, os resultados poderão vir a ser diferentes dos estimados.

#### **l) Uso de estimativas contábeis**

A preparação das demonstrações financeiras exige que a Administração efetue certas estimativas e adote premissas, no melhor de seu julgamento, que afetam os montantes de certos ativos e passivos, financeiros ou não, receitas e despesas e outras transações, tais como: (i) o valor justo de determinados ativos e passivos financeiros; (ii) as taxas de depreciação e amortização dos itens do ativo imobilizado e intangível; (iii) provisões necessárias para absorver eventuais riscos decorrentes da provisão para perda esperada associada ao risco de crédito e dos passivos contingentes e (iv) expectativa de realização do crédito tributário.

Os valores de eventual liquidação desses ativos e passivos, financeiros ou não, podem vir a ser diferentes dos valores apresentados com base nessas estimativas.

---

# TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

### m) Resultado por cota

Calculado com base na quantidade de cotas na data do balanço.

### n) Juros sobre capital próprio

A Administração da Distribuidora decide sobre o pagamento dos juros sobre capital próprio caso haja lucro na empresa, conforme faculta o artigo 9º da Lei nº 9.249/95.

### o) Eventos subsequentes

Correspondem aos eventos ocorridos entre a data-base das demonstrações financeiras e a data de autorização para sua emissão, compostos por:

- Eventos que originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que já existiam na data-base de autorização para sua emissão e
- Eventos que não originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que não existiam na data-base das demonstrações financeiras.

## 4. Disponibilidades

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 apresentam risco insignificante de mudança de valor justo, que são utilizados pela Distribuidora para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo:

	31/12/2024	31/12/2023
Caixa e equivalentes de caixa	<u>163</u>	<u>104</u>
Caixa	1	5
Depósitos bancários	63	58
Reservas livres	99	41
<b>Aplicação interfinanceira de liquidez</b>	<b>32.299</b>	<b>18.300</b>
Notas do Tesouro Nacional - NTN	32.299	18.300
<b>Total caixa e equivalente de caixa</b>	<b><u>32.462</u></b>	<b><u>18.404</u></b>

## 5. Instrumentos financeiros

- a. Títulos disponíveis para venda: em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a carteira de títulos e valores mobiliários está classificada como “disponível para venda” e representada por:

Vencimento	31/12/2024		31/12/2023	
	Valor do custo	Saldo contábil	Valor do custo	Saldo contábil
Circulante				
Carteira própria	<u>3.345</u>	<u>3.345</u>	<u>1.426</u>	<u>1.426</u>
Cotas de fundos de investimento				
Sem Vencimento	3.345	3.345	1.426	1.426

# TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os valores de mercado das ações de companhias abertas e dos títulos públicos e privados foram apurados, respectivamente, com base no preço de fechamento na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão no último pregão antes do encerramento do exercício e no preço médio e nas taxas de juros divulgados pela ANBIMA no último dia útil antes do encerramento do período. As cotas de fundos de investimento foram atualizadas pelo respectivo valor justo da cota, no último dia útil do exercício e refere-se ao Essencial Fundo de Investimento Multimercado - Investimento no Exterior, constituído sob forma de condomínio aberto, com prazo de duração indeterminado, cujo objetivo é proporcionar rentabilidade aos cotistas por meio de aplicação de no mínimo 67% de seus recursos em ativos no exterior.

Os demais títulos foram apurados pelo preço médio de negociação, ou quando não disponível, a Administração da Distribuidora adota parâmetro para cálculo do valor de mercado, obtido mediante técnica interna de precificação.

As ações de companhias abertas estão custodiadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão. Os títulos públicos estão custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC). As cotas de fundos de investimento estão custodiadas no administrador do fundo integrante da carteira.

### 6. Rendas a receber

#### 6.1. São representados por:

	31/12/2024	31/12/2023
Circulante		
Rendas a receber: (Vide nota explicativa nº 6.2)	16.386	9.898
Serviços prestados a receber (a)	1.730	1.520
Taxa de administração de fundos	14.656	8.378

(a) Representadas por valores a receber de novos serviços prestados de coordenação, estruturação e distribuição pública de ativos.

#### 6.2. Aging List das rendas a receber:

Descrição	31/12/2024		Total Rendas a receber
	Taxa Administração de Fundos	Serviços Prestados	
Valores a vencer	4.451	363	4.814
Valores vencidos de 15 a 60 dias	3.255	173	3.428
Valores vencidos de 61 a 90 dias	1.232	197	1.429
Valores vencidos de 91 a 180 dias	2.604	465	3.069
Valores vencidos acima de 180 dias	3.115	531	3.646
<b>Total</b>	<b>14.657</b>	<b>1.729</b>	<b>16.386</b>

# TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Descrição	31/12/2023		Total Rendas a receber
	Taxa Administração de Fundos	Serviços Prestados	
Valores a vencer	3.689	340	4.029
Valores vencidos de 15 a 60 dias	1.653	280	1.933
Valores vencidos de 61 a 90 dias	577	66	643
Valores vencidos de 91 a 180 dias	1.238	123	1.361
Valores vencidos acima de 180 dias	1.221	711	1.932
<b>Total</b>	<b>8.378</b>	<b>1.520</b>	<b>9.898</b>

### 7. Outros ativos

#### 7.1. São representados por:

	31/12/2024	31/12/2023
<b>Circulante</b>		
Diversos	4.948	2.596
Adiantamentos e antecipações salariais	25	22
Impostos e contribuições a compensar (a)	1.567	123
Valores a receber de sociedades ligadas	606	706
Devedores diversos - País	2.750	1.745
<b>Despesas antecipadas</b>	<b>162</b>	<b>550</b>
Seguros diversos	113	382
Seguro locatório	49	168
<b>Não circulante</b>	<b>12</b>	<b>12</b>
<b>Outros ativos</b>		
Diversos - Devedores por depósito em garantia (b)	12	12

(a) Representado substancialmente por impostos e contribuições recolhidos antecipadamente e a compensar.

(b) Refere-se a processo cível com a Cipla S.A. no montante de R\$ 12 (R\$12 em 31 de dezembro de 2023).

### 8. Provisões para perdas esperadas

Refere-se às possíveis perdas com valores a receber de serviços prestados de assessoria e administração de fundos.

	31/12/2024	31/12/2023
Perda estimada com outros créditos de liquidação duvidosa	(6.500)	(2.670)
Provisões sobre serviços prestados a receber	(6.500)	(2.670)

# TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 9. Imobilizado

			31/12/2024	31/12/2023
	Taxa de depreciação	Custo	Líquido	Líquido
Instalações (a)	10%	3.489	2.012	2.361
Móveis e equipamentos de uso (a)	10%	869	503	590
Equipamentos de comunicação	10%	125	-	-
Processamento de dados (a)	20%	1.403	325	603
Veículos	20%	1.330	473	714
<b>Total</b>		<b>7.216</b>	<b>3.313</b>	<b>4.268</b>

### Movimentação do Imobilizado

	31/12/2023	Adições	Depreciações	31/12/2024
Instalações	2.361	-	(349)	2.012
Móveis e Equipamentos de uso	590	-	(87)	503
Processamento de dados	603	-	(278)	325
Veículos	714	-	(241)	473
<b>Total</b>	<b>4.268</b>	<b>-</b>	<b>(955)</b>	<b>3.313</b>

### 10. Depósitos

Em 31 de dezembro de 2024 os depósitos estão representados por recursos disponíveis de clientes no montante de R\$ 30.505 (R\$ 16.968 em 31 de dezembro de 2023).

### 11. Outros passivos

	31/12/2024	31/12/2023
<b>Circulante</b>	<b>9.342</b>	<b>6.304</b>
<b>Fiscais e Previdenciárias</b>	<b>4.341</b>	<b>1.372</b>
Impostos e contribuições s/lucros	3.126	310
Impostos e contribuições a recolher	1.215	1.062
<b>Diversas:</b>	<b>5.001</b>	<b>4.932</b>
Obrigações p/aquisição de bens e direitos	-	47
Despesas de pessoal	1.073	911
Outras despesas administrativas (a)	1.288	1.139
CVM - Multa	613	739
Credores diversos - País (b)	2.027	2.096
<b>Não Circulante</b>	<b>362</b>	<b>12</b>
Provisão demandas judiciais (vide nota 20)	362	12
<b>Total</b>	<b>9.704</b>	<b>6.316</b>

(a) Refere-se substancialmente a despesas a pagar de assessorias, consultorias e contabilidade no montante de R\$ 168 (R\$ 405 em 31 de dezembro de 2023).

(b) Valor refere-se a depósitos recebidos a identificar no valor de R\$ 866 (R\$ 349 em 31 de dezembro de 2023); e valores a restituir no montante de R\$ 5 (R\$ 2 em 31 de dezembro de 2023); a valores recebidos da empresa emissora das debentures na qual a Distribuidora atua como agente fiduciário no montante de R\$ 20 (R\$ 214 em 31 de dezembro de 2023); rateio no montante de R\$ 0 (R\$ 114 em 31 de dezembro de 2023).

# TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 12. Patrimônio Líquido

#### a. Capital Social

O capital social em 31 de dezembro de 2024 e 2023, no montante de R\$ 1.567, está representado por 3.730.000 cotas, totalmente integralizadas nas datas das demonstrações financeiras, por cotistas domiciliados no País.

#### b. Dividendos

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023, não houve pagamento de dividendos.

#### c. Destinação dos lucros

Em atendimento a Resolução CMN nº 3.605, a Distribuidora destina o saldo de lucros acumulados para reservas de lucros no encerramento do balanço anual.

#### d. Juros sobre capital próprio

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023, não foram pagos juros sobre capital próprio.

### 13. Receita de prestação de serviços

	<u>2° Sem/24</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Rendas de administração de fundos (a)	30.327	52.797	41.148
Rendas de prestação de serviços de assessoria (b)	-	1.576	3.785
Rendas de comissão de colocação de títulos (c)	686	1.814	2.714
Rendas de outros serviços	8.564	16.307	9.718
	<u>39.577</u>	<u>72.494</u>	<u>57.365</u>

(a) A receita é referente estas taxas de administração e gestão.

(b) Refere-se a serviços prestados de assessoria de agente fiduciário.

(c) Refere-se a comissão da colocação e distribuição de títulos.

### 14. Despesas de pessoal

	<u>2° Sem/24</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Despesas de honorários	(1.040)	(2.091)	(2.025)
Despesas de proventos	(4.454)	(8.967)	(7.818)
Despesas de encargos sociais	(1.781)	(3.503)	(3.065)
Despesas de benefícios	(1.463)	(2.761)	(2.690)
Outras despesas	(12)	(35)	(156)
	<u>(8.750)</u>	<u>(17.357)</u>	<u>(15.754)</u>

## TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 15. Outras despesas administrativas

	2° Sem/24	31/12/2024	31/12/2023
Despesas de Aluguéis	(2.317)	(4.666)	(4.639)
Despesas de Comunicações	(58)	(115)	(102)
Despesas de Contribuições Filantrópicas	-	(20)	-
Despesas de Manutenção e Conservação de Bens	(153)	(284)	(502)
Despesas de Material	(29)	(70)	(65)
Despesas de Processamento de Dados	(4.546)	(8.098)	(6.971)
Despesas de Promoção e Relações Públicas	(279)	(752)	(2.276)
Despesas de Propaganda e Publicidade	(110)	(269)	(560)
Despesas de Seguros	(194)	(388)	(388)
Despesas de Serviços do Sistema Financeiro	(678)	(1.535)	(2.167)
Despesas de Serviços Técnicos Especializados	(8.732)	(19.086)	(13.384)
Despesas de Transporte	(54)	(147)	(112)
Despesas de Viagens no país	-	-	(1.822)
Outras Despesas Administrativas	(986)	(1.827)	(1.444)
Despesas de Depreciação	(478)	(956)	(956)
	<u>(18.614)</u>	<u>(38.214)</u>	<u>(35.388)</u>

#### 16. Despesa tributária

	2° Sem/24	31/12/2024	31/12/2023
Despesas Tributárias	(268)	(536)	(1.634)
Despesas de Imp. Serv. Q. Natureza - I.S.S.	(1.069)	(2.041)	(2.459)
Despesas de Contr. Ao Cofins	(1.733)	(3.141)	(400)
Despesas de Contr. Ao PIS	(283)	(512)	(546)
	<u>(3.352)</u>	<u>(6.229)</u>	<u>(5.039)</u>

#### 17. Transações com partes relacionadas

As transações com partes relacionadas estão representadas por:

##### a. Operações com a controladora

Em 31 de dezembro de 2024 está representado por valores a receber da sociedade ligada Planner Corretora de Valores S.A., classificado em “Outros Créditos - Diversos” no montante de R\$ 706 (R\$ 706 em 31 de dezembro 2023).

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2024 não foram realizados pagamentos (R\$ 4.960 em 31 de dezembro de 2023) para MDSV Participações, referente serviços de assessoria.

##### b. Remuneração do pessoal-chave da Administração

Em 31 de dezembro de 2024 foram pagos remuneração ao pessoal-chave da administração no montante de R\$ 2.091 (R\$ 2.025 em 31 de dezembro de 2023).

# TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 18. Imposto de Renda e Contribuição Social

Demonstrativo do cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social:

	31/12/2024		31/12/2023	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Apuração de IR/CS				
Resultado antes da tributação sobre o lucro	10.166	10.166	1.175	1.175
Base de cálculo	<u>10.166</u>	<u>10.166</u>	<u>1.175</u>	<u>1.175</u>
Adições/(exclusões):				
Despesas não dedutíveis	416	416	1.421	1.421
Perda estimada com créditos de liquidação duvidosa	6.158	6.158	3.092	3.092
Reversão de Prov. De Créditos de Liq. Duvidosa	-	-	(315)	(315)
Amortização de gastos com ativos diferidos	(482)	(482)	(482)	(482)
Lucro real	<u>16.257</u>	<u>16.257</u>	<u>4.891</u>	<u>4.891</u>
Total da Base de cálculo dos impostos	<u>16.258</u>	<u>16.258</u>	<u>4.891</u>	<u>4.891</u>
Encargos de 15% IR/CS + Adicional de 10% de IR	(4.041)	(2.439)	(1.198)	(719)
(-) Incentivos Fiscais (PAT)	-	-	-	-
Despesa com IRPJ e CSLL correntes	<u>(4.041)</u>	<u>(2.439)</u>	<u>(1.198)</u>	<u>(719)</u>
IR e CS - Ativo fiscal diferido (vide nota 19)	1.647	988	574	344
Total	<u>(2.394)</u>	<u>(1.451)</u>	<u>(624)</u>	<u>(375)</u>

### 19. Créditos tributários

#### 19.1. Créditos tributários sobre despesas temporárias

Nos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2024 e 2023 havia créditos tributários lançados sobre despesas temporariamente indedutíveis, conforme tabela abaixo:

#### 31/12/2024

	(Despesas) em 31/12/2024	Imposto de Renda (25%)	Contribuição Social (15%)	Total dos impostos
Provisão para devedores duvidosos	(15.940)	3.985	2.391	6.376
Gastos com ativos diferidos	(2.856)	714	428	1.142
Contingências cíveis	(362)	91	54	145
Total	<u>(19.158)</u>	<u>4.790</u>	<u>2.874</u>	<u>7.663</u>

#### 31/12/2023

	(Despesas) em 31/12/2022	Imposto de Renda (25%)	Contribuição Social (15%)	Total dos impostos
Provisão para devedores duvidosos	(9.223)	2.306	1.383	3.689
Gastos com ativos diferidos	(3.337)	835	501	1.336
Contingências cíveis	(12)	3	1	4
Total	<u>(12.572)</u>	<u>3.144</u>	<u>1.885</u>	<u>5.029</u>

# TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### 20. Demandas judiciais

Os processos de natureza tributária, trabalhista e cível, classificados com base na opinião dos assessores jurídicos como risco de perda provável, são provisionadas na Rubrica “Outras Obrigações”. Em 31 de dezembro de 2024 está provisionado o montante de R\$ 362 (R\$ 12 em 2023), amparado por depósito judicial civil no mesmo valor.

Os passivos contingentes referentes processos judiciais e administrativos de natureza tributária, trabalhista e cível classificados, com base na opinião dos assessores jurídicos, como risco de perda possível, não são reconhecidos contabilmente. Em 31 de dezembro de 2024 o valor dos processos cíveis considerados como risco de perda possível estava no montante de R\$ 10.059 (R\$ 10.998 em 31 de dezembro de 2023).

### 21. Gerenciamento de riscos

A Distribuidora tem aperfeiçoado continuamente seus sistemas tecnológicos voltados ao controle e prevenção de riscos, visando reduzir possíveis perdas, por meio do acompanhamento constante de suas operações e garantias prestadas.

Os riscos à atividade são analisados e administrados diretamente pela diretoria, acompanhando o controle dos fatores de exposição a riscos de mercado, crédito e institucionais.

O relatório com a descrição da estrutura de gerenciamento contínuo e integrado de riscos e gerenciamento contínuo de capital está disponível no endereço <https://www.fiduciario.com.br/>, no site da Distribuidora.

### 22. Limites operacionais

A Distribuidora, em conjunto com sua controladora (Trustee Holding Financeira S.A.), adota o critério de patrimônio líquido consolidado, para atendimento aos limites operacionais e requerimentos de capital. O Índice calculado para o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2024 é de 19,72% (12,30% em 31 de dezembro de 2023).

### 23. Análise de sensibilidade

Com intuito de proteger a Distribuidora contra a exposição a riscos de mercado e liquidez, são avaliadas sistematicamente pela área de Risco as posições mantidas pela Distribuidora. Assim, em conformidade com a Resolução nº 2, do Banco Central do Brasil, a Distribuidora utiliza para fins de sensibilidade dos valores contábeis, o abaixo disposto:

Conta	Valor Provável de Realização Ativo/(Passivo)	Possível Variação em função do risco %	
Caixa e Equivalente de Caixa	31.553	-	(a)
Títulos e Valores Mobiliários	1.988	-	(b)
<b>Total</b>	<b>33.541</b>		

(a) Ausência de impacto.

---

# TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(b) Saldo líquido de risco já reconhecido pela contabilidade.

### Detalhamentos

#### Caixa e equivalente de caixa

Dado que este saldo trata de disponibilidade com liquidez imediata não se aplica análise de exposição aos riscos envolvidos pela análise de sensibilidade.

#### Títulos e Valores Mobiliários

Para exercício findo em 31 de dezembro de 2024, as aplicações financeiras próprias são representadas pelos saldos do grupo do balanço: Instrumentos Financeiros (Títulos e Valores Mobiliários), que montam o saldo de R\$ 1.988 (R\$ 1.426 em 31 de dezembro de 2023), são relativos a cotas de fundos de investimento.

Ambas as rubricas são reconhecidas diariamente na contabilidade pelos seus respectivos valores de mercado, portanto registradas ao valor de realização e por apresentarem impacto irrelevante, são apresentadas na análise de sensibilidade com uma possível variação em função do risco percentual de 0%.

### 24. Resultados recorrentes e não recorrentes

A Distribuidora nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023, não obteve resultado não recorrente:

	31/12/2024			31/12/2023		
	Resultado Recorrente	Resultado não Recorrente	Total	Resultado Recorrente	Resultado não Recorrente	Total
Outras Receitas (Despesas)						
Operacionais	4.239	(350)	3.889	176	-	176
Resultado Operacional	4.239	(350)	3.889	176	-	176
Lucro Líquido	4.239	(350)	3.889	176	-	176

### 25. Outras informações

#### Resolução CMN nº 4.966/21

A Administração, após a avaliação da Resolução CMN nº 4.966/2021, entende que não haverá impactos nas suas respectivas demonstrações financeiras e não haverá necessidade de investimento em tecnologia/pessoal, considerando que a aplicação do caixa da Distribuidora concentra-se basicamente em aplicações interfinanceiras de liquidez (operações compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais), investimento direto em títulos de renda fixa Federais NTN's e, por fim em um fundo de investimento, que serve como garantia perante a Bolsa (B3 - Brasil, Bolsa e Balcão). No que tange a Resolução sobre contabilidade de hedge não são aplicáveis à Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., bem como que suas inovações não trarão impactos na estrutura atual da Distribuidora ou na prevista para os próximos 5

TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024  
E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

anos, ou seja, não ensejam a criação ou a implementação de quaisquer medidas adicionais.

**26. Eventos subsequentes**

Não houve evento subsequente após o encerramento das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2024 que devessem ser divulgados.

---

**TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.****(anteriormente denominada PLANNER TRUSTEE D.T.V.M. LTDA.)**

CNPJ(MF) 67.030.395/0001-46

**BALANÇO PATRIMONIAL**

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

Valores em R\$ 1.000

<b>ATIVO</b>	<b>NE</b>	<b>31/12/24</b>	<b>31/12/23</b>
<b>CIRCULANTE</b>		<b>50.803</b>	<b>30.204</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>4</b>	<b>32.462</b>	<b>18.404</b>
Caixa e Bancos		163	104
Aplicação interfinanceira de Liquidez		32.299	18.300
<b>INSTRUMENTOS FINANCEIROS</b>		<b>3.345</b>	<b>1.426</b>
Títulos e valores mobiliários	<b>5</b>	3.345	1.426
<b>OUTROS ATIVOS</b>		<b>21.496</b>	<b>13.044</b>
Rendas a receber	<b>6</b>	16.386	9.898
Outros créditos - Diversos	<b>7</b>	4.948	2.596
Despesas antecipadas	<b>7</b>	162	550
<b>PROV. PERDAS ESPERADAS ASSOCIADAS A:</b>	<b>8</b>	<b>(6.500)</b>	<b>(2.670)</b>
Risco de rendas a receber e outros créditos		(6.500)	(2.670)
<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>11.553</b>	<b>9.874</b>
<b>CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS</b>	<b>19</b>	<b>7.663</b>	<b>5.029</b>
<b>OUTROS ATIVOS</b>	<b>7</b>	<b>12</b>	<b>12</b>
Outros créditos - Diversos		12	12
<b>INVESTIMENTOS</b>		<b>565</b>	<b>565</b>
Outros investimentos		565	565
<b>IMOBILIZADO DE USO</b>	<b>9</b>	<b>3.313</b>	<b>4.268</b>
Outras imobilizações de uso		7.216	7.216
(Depreciações acumuladas)		(3.903)	(2.948)
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>62.356</b>	<b>40.078</b>

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

**TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.****(anteriormente denominada PLANNER TRUSTEE D.T.V.M. LTDA.)**

CNPJ(MF) 67.030.395/0001-46

**BALANÇO PATRIMONIAL**

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

Valores em R\$ 1.000

<b>PASSIVO</b>	<b>NE</b>	<b>31/12/24</b>	<b>31/12/23</b>
<b>CIRCULANTE</b>		<b>39.882</b>	<b>23.290</b>
<b>DEPÓSITOS</b>	<b>10</b>	<b>30.505</b>	<b>16.968</b>
Depósitos		30.505	16.968
<b>OBRIGAÇÕES FISCAIS DIFERIDAS</b>		<b>35</b>	<b>18</b>
<b>OUTROS PASSIVOS</b>	<b>11</b>	<b>9.342</b>	<b>6.304</b>
Fiscais e previdenciárias		4.341	1.372
Diversas		5.001	4.932
<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>362</b>	<b>12</b>
<b>PROVISÕES</b>	<b>11</b>	<b>362</b>	<b>12</b>
Diversas - Passivos contingentes		362	12
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>22.112</b>	<b>16.776</b>
Capital:	<b>12</b>	1.567	1.567
De Domiciliados no país		1.567	1.567
Reservas de lucros		20.493	15.181
Ajustes de avaliação patrimonial		52	28
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>62.356</b>	<b>40.078</b>

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

**TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**

CNPJ(MF) 67.030.395/0001-46

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO EM**

Semestre findo em 31 de dezembro de 2024 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

Valores em R\$ 1.000

	NE	2º-SEM-24	2024	2023
<b>RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>3.664</b>	<b>5.956</b>	<b>4.032</b>
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		3.664	5.956	4.032
<b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>3.664</b>	<b>5.956</b>	<b>4.032</b>
<b>OUTRAS RECEITAS/ DESPESAS OPERACIONAIS</b>		<b>2.966</b>	<b>3.299</b>	<b>(2.857)</b>
Receitas de prestação de serviços	13	39.577	72.494	57.365
Despesas de pessoal	14	(8.750)	(17.357)	(15.754)
Outras despesas administrativas	15	(18.613)	(38.214)	(35.388)
Despesas tributárias	16	(3.352)	(6.229)	(5.039)
Despesas com provisões		(5.270)	(6.718)	(2.777)
Provisão (Reversão) de provisões operacionais		(350)	(350)	-
Outras receitas operacionais		78	81	84
Outras despesas operacionais		(354)	(408)	(1.348)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>6.630</b>	<b>9.255</b>	<b>1.175</b>
<b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES</b>		<b>6.630</b>	<b>9.255</b>	<b>1.175</b>
<b>IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>		<b>(2.742)</b>	<b>(3.845)</b>	<b>(999)</b>
Provisão para imposto Provisão para imposto de renda	18	(3.054)	(4.041)	(1.198)
Provisão para contribu Provisão para contribuição Social	18	(1.840)	(2.439)	(719)
IRPJ - Ativo fiscal difer IRPJ - Ativo fiscal diferido	19.1	1.345	1.647	574
CSLL - Ativo fiscal dife CSLL - Ativo fiscal diferido	19.1	807	988	344
<b>PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS NO LUCRO</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO SEMESTRE/EXERCÍCIO</b>		<b>3.888</b>	<b>5.410</b>	<b>176</b>
Nº de cotas.....:		3.730.000	3.730.000	3.730.000
Lucro/(Prejuízo) por cota .....R\$		1,04	1,45	0,05

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

TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

CNPJ(MF) 67.030.395/0001-46

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE**

Semestre findo em 31 de dezembro de 2024 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

Valores em R\$ 1.000

	<b>2º-SEM-24</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO</b>	<b>3.887</b>	<b>5.410</b>	<b>176</b>
<b>RESULTADO ABRANGENTE</b>	<b>12</b>	<b>24</b>	<b>34</b>
Ajustes que serão transferidos para resultados:	12	24	34
Ajuste TVM	20	40	57
IR de ajuste TVM	(8)	(16)	(23)
<b>RESULTADO ABRANGENTE TOTAL</b>	<b>3.899</b>	<b>5.434</b>	<b>210</b>

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

**TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**

CNPJ(MF) 67.030.395/0001-46

**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023

Valores em R\$ 1.000

Semestre findo em 31 de dezembro de 2024 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

Valores em R\$ 1.000

Exercício de 01/01/23 a 31/12/23

	CAPITAL REALIZADO	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO EXERCÍCIO EM 01/01/23	1.567	15.005	(6)	-	16.566
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	34	-	34
Prejuízo do exercício	-	-	-	176	176
Destinações:	-	176	-	(176)	-
Absorção de prejuízos com reservas	-	176	-	(176)	-
SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/23	1.567	15.181	28	-	16.776
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO:	-	176	34	-	210

Semestre de 01/07/24 a 31/12/24

	CAPITAL REALIZADO	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/07/24	1.567	15.181	40	1.523	18.311
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	12	-	12
Lucro líquido/ (prejuízo) do semestre	-	-	-	3.887	3.887
Destinações:	-	5.312	-	(5.412)	(100)
Dividendos	-	-	-	(100)	(100)
Reserva especial de lucros	-	5.312	-	(5.312)	-
SALDOS NO FIM DO SEMESTRE EM 31/12/24	1.567	20.493	52	(2)	22.110
MUTAÇÕES DO SEMESTRE:	-	5.312	12	(1.525)	3.799
				(2)	(2)

Exercício de 01/01/24 a 31/12/24

	CAPITAL REALIZADO	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO EXERCÍCIO EM 01/01/24	1.567	15.181	28	-	16.776
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	24	-	24
Lucro líquido do exercício	-	-	-	5.410	5.410
Destinações:	-	5.312	-	(5.412)	(100)
Dividendos	-	-	-	(100)	(100)
Reserva especial de lucros	-	5.312	-	(5.312)	-
SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/24	1.567	20.493	52	(2)	22.110
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO:	-	5.312	24	(2)	5.334

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

**TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**

CNPJ(MF) 67.030.395/0001-46

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

Semestre findo em 31 de dezembro de 2024 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

Valores em R\$ 1.000

	2º-SEM-24	31/12/24	31/12/23
<b><i>Fluxos de caixa das atividades operacionais</i></b>			
<b>Lucro líquido/ (prejuízo) do semestre e exercício</b>	<b>3.887</b>	<b>5.410</b>	<b>176</b>
Depreciações/amortizações/perdas valor recuperável	477	955	955
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	5.270	6.718	2.777
Ajustes de avaliação patrimonial no resultado	-	-	34
Provisão (reversão) de provisões para passivos contingentes	350	350	-
Provisão de impostos no resultado	4.893	6.479	1.917
Provisão (reversão) de impostos diferidos	(2.152)	(2.635)	(918)
	<u>12.725</u>	<u>17.277</u>	<u>4.941</u>
<b><i>Variação de Ativos e Obrigações</i></b>	<b>(11.816)</b>	<b>(3.172)</b>	<b>(140)</b>
(Aumento) redução em instrumentos financeiros	(1.345)	(1.895)	1.284
(Aumento) redução em ativos fiscais diferidos	(2.152)	(2.634)	(915)
(Aumento) redução de outros ativos	(9.149)	(11.439)	(4.852)
Aumento (redução) em depósitos	556	13.537	3.719
Aumento (redução) em obrigações fiscais diferidas	2.160	2.652	936
Aumento (redução) em outros passivos	696	153	1.518
Imposto de renda e contribuição social pagos	(2.582)	(3.546)	(1.830)
	<u>909</u>	<u>14.105</u>	<u>4.801</u>
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>	<b>909</b>	<b>14.105</b>	<b>4.801</b>
<b><i>Fluxos de caixa das atividades de investimento</i></b>			
Inversões em:			
Imobilizado de uso	-	(47)	(290)
	<u>-</u>	<u>(47)</u>	<u>(290)</u>
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>	<b>-</b>	<b>(47)</b>	<b>(290)</b>
<b>Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>909</b>	<b>14.058</b>	<b>4.511</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	31.553	18.404	13.893
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	32.462	32.462	18.404

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

# TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### 1. Contexto operacional

A Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (antiga Planner Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.) (“Distribuidora”), está localizada à Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.900 - 10º andar, Condomínio Edifício Pedro Mariz, B31, na cidade e estado de São Paulo, e tem por objetivo atuar no mercado de títulos e valores mobiliários em seu nome ou em nome de terceiros.

Diante da Cisão parcial da sócia anterior Planner Holding Financeira S.A., nos termos do “Protocolo e Justificação para Cisão Parcial com a versão do acervo patrimonial cindido para nova sociedade e da versão do acervo patrimonial para a Trustee Holding Financeira S.A., arquivado na JUCESP em 9 de julho de 2020 e deferido pelo Banco Central do Brasil em 6 de outubro de 2020, a Planner Holding Financeira II S.A. passa a ser a nova controladora da Distribuidora, cabendo ressaltar que nas negociações foram incluídas condições suspensivas, as quais foram sendo cumpridas e ratificadas nos 1º, 2º e 3º aditamentos, sendo o último datado de 23 de setembro de 2020.

### 2. Base de apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais levam em consideração as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, associadas às normas estabelecidas no Plano de Contas das Instituições do Sistema Financeiro (COSIF) e normatizações do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN), apresentadas em conformidade com a Resolução BCB nº 2/2020.

Com intuito de reduzir gradualmente a assimetria da divulgação das demonstrações financeiras entre o padrão contábil previsto no Cosif em relação aos padrões internacionais (IFRS), o Banco Central através da Resolução BCB nº 2/2020, regulamentou novos procedimentos para elaboração e divulgação das demonstrações financeiras. As principais alterações implementadas foram: as contas do Balanço Patrimonial estão apresentadas por ordem de liquidez e exigibilidade; os saldos do Balanço Patrimonial do período estão apresentados comparativamente com do final do exercício social imediatamente anterior e as demais demonstrações estão comparadas com os mesmos períodos do exercício social anterior para as quais foram apresentadas; inclusão das informações dos resultados recorrentes e não recorrentes; e a inclusão da Demonstração do Resultado Abrangente. As alterações implementadas pelas novas normas não impactaram o Lucro Líquido ou o Patrimônio Líquido.

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

Em aderência ao processo de convergência às normas internacionais de contabilidade, quando aplicável, são adotados pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), homologados pelo CMN e pelo BACEN.

---

# TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

As demonstrações financeiras são apresentadas em reais (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação, expressa em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

A emissão destas demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria em 24 de fevereiro de 2025.

### 3. Resumo das principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis são assim resumidas:

#### a) Apuração do resultado

As receitas e despesas são reconhecidas pelo regime de competência.

#### b) Caixa e equivalentes de caixa

Compreendem os depósitos bancários disponíveis e títulos e valores mobiliários, com conversibilidade imediata ou com prazo original igual ou inferior a noventa dias, conforme prevê a Resolução CMN nº 3.604/08.

#### c) Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros da Instituição estão contemplados abaixo:

##### c.1) Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários, classificados na categoria “títulos disponíveis para venda”, são ajustados pelo valor de mercado, sendo a diferença entre os valores atualizados pela curva do papel e os valores de mercado registrada em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários.

Na categoria títulos para negociação estão registrados os títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados e estão demonstrados pelo valor de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, calculados “pro rata” dia, ajustados ao valor de mercado, computando-se a valorização ou a desvalorização decorrentes de tal ajuste em contrapartida na adequada conta de receita ou despesa, líquida dos efeitos tributários, no resultado do período.

##### c.2) Provisão para perda esperada associada ao risco de crédito

É constituída com base na expectativa de perdas na realização de rendas a receber por serviços prestados.

#### d) Investimentos

Está representado por investimento em obras de arte.

---

## TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### e) Imobilizado

É demonstrado pelo custo de aquisição, menos a depreciação acumulada. A depreciação é calculada pelo método linear à taxa anual de 20% para sistema de processamento de dados e sistema de transportes; e, 10% para as demais contas.

#### f) Ativos e passivos contingentes, provisões e obrigações legais

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes e das obrigações legais são efetuadas de acordo com os critérios definidos no CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, aprovados pela Resolução nº 3.823/09, da seguinte forma:

- **Ativos contingentes:** não são reconhecidos nas informações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos;
- **Passivos contingentes:** são incertos e dependem de eventos futuros para determinar se existe probabilidade de saída de recursos; não são, portanto, provisionados, mas divulgados se classificados como perda possível, e não provisionados nem divulgados se classificados como perda remota;
- **Provisões:** são reconhecidas nas informações financeiras quando, baseadas na opinião de assessores jurídicos e da Administração, levando em conta a probabilidade de perda de uma ação judicial ou administrativa, for provável uma saída de recursos para liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos sejam mensuráveis com suficiente segurança. As ações relativas a causas trabalhistas e cíveis classificadas como perdas prováveis pelos assessores jurídicos e pela Administração são contabilizadas com base na expectativa de perda da Administração e divulgadas em notas explicativas; e
- **Obrigações legais (fiscais e previdenciárias):** referem-se a demandas judiciais que estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de tributos e contribuições e são provisionadas.

#### g) Outros ativos e passivos circulantes e não circulantes

São demonstrados pelos valores de realização e/ou exigibilidade, incluindo os rendimentos e encargos incorridos até a data do balanço, calculados “pro rata dia”, e, quando aplicável, o efeito dos ajustes para reduzir o custo de ativos ao seu valor de mercado ou de realização. Os saldos realizáveis e exigíveis em até 12 meses são classificados no ativo e passivo circulantes, respectivamente.

#### h) 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:

---

## TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

- 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.

#### **i) Redução de valor recuperável de ativos**

De acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 01, aprovado pela Resolução CMN nº 3.566/08, é reconhecida uma perda por impairment se o valor de contabilização de um ativo ou uma unidade geradora de caixa excede seu valor recuperável. Uma unidade geradora de caixa é o menor grupo identificável de ativos que gera fluxos de caixa substancialmente independentes de outros ativos e grupos.

#### **j) Partes relacionadas**

A divulgação de informações sobre as partes relacionadas é efetuada em consonância a Resolução CMN nº 3.750/09, que determinou a adoção do Pronunciamento Técnico - CPC 05, do Comitê de Pronunciamentos Contábeis, referente à divulgação de informações sobre as partes relacionadas.

#### **k) Mensuração a valor justo**

A metodologia aplicada para mensuração do valor justo em ativos e passivos financeiros, quando aplicável, é baseada no cenário econômico e nos modelos de precificação desenvolvidos pela Administração, que incluem a captura de preços médios praticados no mercado, dados divulgados pelas diversas associações de classe, o valor das quotas de fundos de investimento divulgados pelos seus administradores, bolsa de valores e bolsa de mercadorias e de futuros, aplicáveis para a data base de balanço. Assim quando da efetiva liquidação financeira destes itens, os resultados poderão vir a ser diferentes dos estimados.

#### **l) Uso de estimativas contábeis**

A preparação das demonstrações financeiras exige que a Administração efetue certas estimativas e adote premissas, no melhor de seu julgamento, que afetam os montantes de certos ativos e passivos, financeiros ou não, receitas e despesas e outras transações, tais como: (i) o valor justo de determinados ativos e passivos financeiros; (ii) as taxas de depreciação e amortização dos itens do ativo imobilizado e intangível; (iii) provisões necessárias para absorver eventuais riscos decorrentes da provisão para perda esperada associada ao risco de crédito e dos passivos contingentes e (iv) expectativa de realização do crédito tributário.

Os valores de eventual liquidação desses ativos e passivos, financeiros ou não, podem vir a ser diferentes dos valores apresentados com base nessas estimativas.

---

# TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

### m) Resultado por cota

Calculado com base na quantidade de cotas na data do balanço.

### n) Juros sobre capital próprio

A Administração da Distribuidora decide sobre o pagamento dos juros sobre capital próprio caso haja lucro na empresa, conforme faculta o artigo 9º da Lei nº 9.249/95.

### o) Eventos subsequentes

Correspondem aos eventos ocorridos entre a data-base das demonstrações financeiras e a data de autorização para sua emissão, compostos por:

- Eventos que originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que já existiam na data-base de autorização para sua emissão e
- Eventos que não originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que não existiam na data-base das demonstrações financeiras.

## 4. Disponibilidades

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 apresentam risco insignificante de mudança de valor justo, que são utilizados pela Distribuidora para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo:

	31/12/2024	31/12/2023
Caixa e equivalentes de caixa	<u>163</u>	<u>104</u>
Caixa	1	5
Depósitos bancários	63	58
Reservas livres	99	41
<b>Aplicação interfinanceira de liquidez</b>	<u>32.299</u>	<u>18.300</u>
Notas do Tesouro Nacional - NTN	32.299	18.300
<b>Total caixa e equivalente de caixa</b>	<u>32.462</u>	<u>18.404</u>

## 5. Instrumentos financeiros

- a. Títulos disponíveis para venda: em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a carteira de títulos e valores mobiliários está classificada como “disponível para venda” e representada por:

Vencimento	31/12/2024		31/12/2023	
	Valor do custo	Saldo contábil	Valor do custo	Saldo contábil
Circulante				
Carteira própria	3.345	3.345	1.426	1.426
Cotas de fundos de investimento				
Sem Vencimento	3.345	3.345	1.426	1.426

# TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os valores de mercado das ações de companhias abertas e dos títulos públicos e privados foram apurados, respectivamente, com base no preço de fechamento na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão no último pregão antes do encerramento do exercício e no preço médio e nas taxas de juros divulgados pela ANBIMA no último dia útil antes do encerramento do período. As cotas de fundos de investimento foram atualizadas pelo respectivo valor justo da cota, no último dia útil do exercício e refere-se ao Essencial Fundo de Investimento Multimercado - Investimento no Exterior, constituído sob forma de condomínio aberto, com prazo de duração indeterminado, cujo objetivo é proporcionar rentabilidade aos cotistas por meio de aplicação de no mínimo 67% de seus recursos em ativos no exterior.

Os demais títulos foram apurados pelo preço médio de negociação, ou quando não disponível, a Administração da Distribuidora adota parâmetro para cálculo do valor de mercado, obtido mediante técnica interna de precificação.

As ações de companhias abertas estão custodiadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão. Os títulos públicos estão custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC). As cotas de fundos de investimento estão custodiadas no administrador do fundo integrante da carteira.

### 6. Rendas a receber

#### 6.1. São representados por:

	31/12/2024	31/12/2023
Circulante		
Rendas a receber: (Vide nota explicativa nº 6.2)	16.386	9.898
Serviços prestados a receber (a)	1.730	1.520
Taxa de administração de fundos	14.656	8.378

(a) Representadas por valores a receber de novos serviços prestados de coordenação, estruturação e distribuição pública de ativos.

#### 6.2. Aging List das rendas a receber:

Descrição	31/12/2024		Total Rendas a receber
	Taxa Administração de Fundos	Serviços Prestados	
Valores a vencer	4.451	363	4.814
Valores vencidos de 15 a 60 dias	3.255	173	3.428
Valores vencidos de 61 a 90 dias	1.232	197	1.429
Valores vencidos de 91 a 180 dias	2.604	465	3.069
Valores vencidos acima de 180 dias	3.115	531	3.646
<b>Total</b>	<b>14.657</b>	<b>1.729</b>	<b>16.386</b>

# TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Descrição	31/12/2023		Total Rendas a receber
	Taxa Administração de Fundos	Serviços Prestados	
Valores a vencer	3.689	340	4.029
Valores vencidos de 15 a 60 dias	1.653	280	1.933
Valores vencidos de 61 a 90 dias	577	66	643
Valores vencidos de 91 a 180 dias	1.238	123	1.361
Valores vencidos acima de 180 dias	1.221	711	1.932
<b>Total</b>	<b>8.378</b>	<b>1.520</b>	<b>9.898</b>

### 7. Outros ativos

#### 7.1. São representados por:

	31/12/2024	31/12/2023
<b>Circulante</b>		
Diversos	4.948	2.596
Adiantamentos e antecipações salariais	25	22
Impostos e contribuições a compensar (a)	1.567	123
Valores a receber de sociedades ligadas	606	706
Devedores diversos - País	2.750	1.745
<b>Despesas antecipadas</b>	<b>162</b>	<b>550</b>
Seguros diversos	113	382
Seguro locatório	49	168
<b>Não circulante</b>	<b>12</b>	<b>12</b>
<b>Outros ativos</b>		
Diversos - Devedores por depósito em garantia (b)	12	12

(a) Representado substancialmente por impostos e contribuições recolhidos antecipadamente e a compensar.

(b) Refere-se a processo cível com a Cipla S.A. no montante de R\$ 12 (R\$12 em 31 de dezembro de 2023).

### 8. Provisões para perdas esperadas

Refere-se às possíveis perdas com valores a receber de serviços prestados de assessoria e administração de fundos.

	31/12/2024	31/12/2023
Perda estimada com outros créditos de liquidação duvidosa	(6.500)	(2.670)
Provisões sobre serviços prestados a receber	(6.500)	(2.670)

# TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 9. Imobilizado

			31/12/2024	31/12/2023
	Taxa de depreciação	Custo	Líquido	Líquido
Instalações (a)	10%	3.489	2.012	2.361
Móveis e equipamentos de uso (a)	10%	869	503	590
Equipamentos de comunicação	10%	125	-	-
Processamento de dados (a)	20%	1.403	325	603
Veículos	20%	1.330	473	714
<b>Total</b>		<b>7.216</b>	<b>3.313</b>	<b>4.268</b>

### Movimentação do Imobilizado

	31/12/2023	Adições	Depreciações	31/12/2024
Instalações	2.361	-	(349)	2.012
Móveis e Equipamentos de uso	590	-	(87)	503
Processamento de dados	603	-	(278)	325
Veículos	714	-	(241)	473
<b>Total</b>	<b>4.268</b>	<b>-</b>	<b>(955)</b>	<b>3.313</b>

### 10. Depósitos

Em 31 de dezembro de 2024 os depósitos estão representados por recursos disponíveis de clientes no montante de R\$ 30.505 (R\$ 16.968 em 31 de dezembro de 2023).

### 11. Outros passivos

	31/12/2024	31/12/2023
<b>Circulante</b>	<b>9.342</b>	<b>6.304</b>
<b>Fiscais e Previdenciárias</b>	<b>4.341</b>	<b>1.372</b>
Impostos e contribuições s/lucros	3.126	310
Impostos e contribuições a recolher	1.215	1.062
Diversas:	<b>5.001</b>	<b>4.932</b>
Obrigações p/aquisição de bens e direitos	-	47
Despesas de pessoal	1.073	911
Outras despesas administrativas (a)	1.288	1.139
CVM - Multa	613	739
Credores diversos - País (b)	2.027	2.096
<b>Não Circulante</b>	<b>362</b>	<b>12</b>
Provisão demandas judiciais (vide nota 20)	362	12
<b>Total</b>	<b>9.704</b>	<b>6.316</b>

- (a) Refere-se substancialmente a despesas a pagar de assessorias, consultorias e contabilidade no montante de R\$ 168 (R\$ 405 em 31 de dezembro de 2023).
- (b) Valor refere-se a depósitos recebidos a identificar no valor de R\$ 866 (R\$ 349 em 31 de dezembro de 2023); e valores a restituir no montante de R\$ 5 (R\$ 2 em 31 de dezembro de 2023); a valores recebidos da empresa emissora das debentures na qual a Distribuidora atua como agente fiduciário no montante de R\$ 20 (R\$ 214 em 31 de dezembro de 2023); rateio no montante de R\$ 0 (R\$ 114 em 31 de dezembro de 2023).

# TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 12. Patrimônio Líquido

#### a. Capital Social

O capital social em 31 de dezembro de 2024 e 2023, no montante de R\$ 1.567, está representado por 3.730.000 cotas, totalmente integralizadas nas datas das demonstrações financeiras, por cotistas domiciliados no País.

#### b. Dividendos

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023, não houve pagamento de dividendos.

#### c. Destinação dos lucros

Em atendimento a Resolução CMN nº 3.605, a Distribuidora destina o saldo de lucros acumulados para reservas de lucros no encerramento do balanço anual.

#### d. Juros sobre capital próprio

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023, não foram pagos juros sobre capital próprio.

### 13. Receita de prestação de serviços

	<u>2° Sem/24</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Rendas de administração de fundos (a)	30.327	52.797	41.148
Rendas de prestação de serviços de assessoria (b)	-	1.576	3.785
Rendas de comissão de colocação de títulos (c)	686	1.814	2.714
Rendas de outros serviços	8.564	16.307	9.718
	<u>39.577</u>	<u>72.494</u>	<u>57.365</u>

(a) A receita é referente estas taxas de administração e gestão.

(b) Refere-se a serviços prestados de assessoria de agente fiduciário.

(c) Refere-se a comissão da colocação e distribuição de títulos.

### 14. Despesas de pessoal

	<u>2° Sem/24</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Despesas de honorários	(1.040)	(2.091)	(2.025)
Despesas de proventos	(4.454)	(8.967)	(7.818)
Despesas de encargos sociais	(1.781)	(3.503)	(3.065)
Despesas de benefícios	(1.463)	(2.761)	(2.690)
Outras despesas	(12)	(35)	(156)
	<u>(8.750)</u>	<u>(17.357)</u>	<u>(15.754)</u>

# TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 15. Outras despesas administrativas

	<u>2° Sem/24</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Despesas de Aluguéis	(2.317)	(4.666)	(4.639)
Despesas de Comunicações	(58)	(115)	(102)
Despesas de Contribuições Filantrópicas	-	(20)	-
Despesas de Manutenção e Conservação de Bens	(153)	(284)	(502)
Despesas de Material	(29)	(70)	(65)
Despesas de Processamento de Dados	(4.546)	(8.098)	(6.971)
Despesas de Promoção e Relações Públicas	(279)	(752)	(2.276)
Despesas de Propaganda e Publicidade	(110)	(269)	(560)
Despesas de Seguros	(194)	(388)	(388)
Despesas de Serviços do Sistema Financeiro	(678)	(1.535)	(2.167)
Despesas de Serviços Técnicos Especializados	(8.732)	(19.086)	(13.384)
Despesas de Transporte	(54)	(147)	(112)
Despesas de Viagens no país	-	-	(1.822)
Outras Despesas Administrativas	(986)	(1.827)	(1.444)
Despesas de Depreciação	(478)	(956)	(956)
	<u>(18.614)</u>	<u>(38.214)</u>	<u>(35.388)</u>

### 16. Despesa tributária

	<u>2° Sem/24</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Despesas Tributárias	(268)	(536)	(1.634)
Despesas de Imp. Serv. Q. Natureza - I.S.S.	(1.069)	(2.041)	(2.459)
Despesas de Contr. Ao Cofins	(1.733)	(3.141)	(400)
Despesas de Contr. Ao PIS	(283)	(512)	(546)
	<u>(3.352)</u>	<u>(6.229)</u>	<u>(5.039)</u>

### 17. Transações com partes relacionadas

As transações com partes relacionadas estão representadas por:

#### a. Operações com a controladora

Em 31 de dezembro de 2024 está representado por valores a receber da sociedade ligada Planner Corretora de Valores S.A., classificado em “Outros Créditos - Diversos” no montante de R\$ 706 (R\$ 706 em 31 de dezembro 2023).

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2024 não foram realizados pagamentos (R\$ 4.960 em 31 de dezembro de 2023) para MDSV Participações, referente serviços de assessoria.

#### b. Remuneração do pessoal-chave da Administração

Em 31 de dezembro de 2024 foram pagos remuneração ao pessoal-chave da administração no montante de R\$ 2.091 (R\$ 2.025 em 31 de dezembro de 2023).

# TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 18. Imposto de Renda e Contribuição Social

Demonstrativo do cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social:

	31/12/2024		31/12/2023	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Apuração de IR/CS				
Resultado antes da tributação sobre o lucro	10.166	10.166	1.175	1.175
Base de cálculo	<u>10.166</u>	<u>10.166</u>	<u>1.175</u>	<u>1.175</u>
Adições/(exclusões):				
Despesas não dedutíveis	416	416	1.421	1.421
Perda estimada com créditos de liquidação duvidosa	6.158	6.158	3.092	3.092
Reversão de Prov. De Créditos de Liq. Duvidosa	-	-	(315)	(315)
Amortização de gastos com ativos diferidos	(482)	(482)	(482)	(482)
Lucro real	<u>16.257</u>	<u>16.257</u>	<u>4.891</u>	<u>4.891</u>
Total da Base de cálculo dos impostos	16.258	16.258	4.891	4.891
Encargos de 15% IR/CS + Adicional de 10% de IR	(4.041)	(2.439)	(1.198)	(719)
(-) Incentivos Fiscais (PAT)	-	-	-	-
Despesa com IRPJ e CSLL correntes	<u>(4.041)</u>	<u>(2.439)</u>	<u>(1.198)</u>	<u>(719)</u>
IR e CS - Ativo fiscal diferido (vide nota 19)	1.647	988	574	344
Total	<u>(2.394)</u>	<u>(1.451)</u>	<u>(624)</u>	<u>(375)</u>

### 19. Créditos tributários

#### 19.1. Créditos tributários sobre despesas temporárias

Nos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2024 e 2023 havia créditos tributários lançados sobre despesas temporariamente indedutíveis, conforme tabela abaixo:

#### 31/12/2024

	(Despesas) em 31/12/2024	Imposto de Renda (25%)	Contribuição Social (15%)	Total dos impostos
Provisão para devedores duvidosos	(15.940)	3.985	2.391	6.376
Gastos com ativos diferidos	(2.856)	714	428	1.142
Contingências cíveis	(362)	91	54	145
Total	<u>(19.158)</u>	<u>4.790</u>	<u>2.874</u>	<u>7.663</u>

#### 31/12/2023

	(Despesas) em 31/12/2022	Imposto de Renda (25%)	Contribuição Social (15%)	Total dos impostos
Provisão para devedores duvidosos	(9.223)	2.306	1.383	3.689
Gastos com ativos diferidos	(3.337)	835	501	1.336
Contingências cíveis	(12)	3	1	4
Total	<u>(12.572)</u>	<u>3.144</u>	<u>1.885</u>	<u>5.029</u>

# TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### 20. Demandas judiciais

Os processos de natureza tributária, trabalhista e cível, classificados com base na opinião dos assessores jurídicos como risco de perda provável, são provisionadas na Rubrica “Outras Obrigações”. Em 31 de dezembro de 2024 está provisionado o montante de R\$ 362 (R\$ 12 em 2023), amparado por depósito judicial civil no mesmo valor.

Os passivos contingentes referentes processos judiciais e administrativos de natureza tributária, trabalhista e cível classificados, com base na opinião dos assessores jurídicos, como risco de perda possível, não são reconhecidos contabilmente. Em 31 de dezembro de 2024 o valor dos processos cíveis considerados como risco de perda possível estava no montante de R\$ 10.059 (R\$ 10.998 em 31 de dezembro de 2023).

### 21. Gerenciamento de riscos

A Distribuidora tem aperfeiçoado continuamente seus sistemas tecnológicos voltados ao controle e prevenção de riscos, visando reduzir possíveis perdas, por meio do acompanhamento constante de suas operações e garantias prestadas.

Os riscos à atividade são analisados e administrados diretamente pela diretoria, acompanhando o controle dos fatores de exposição a riscos de mercado, crédito e institucionais.

O relatório com a descrição da estrutura de gerenciamento contínuo e integrado de riscos e gerenciamento contínuo de capital está disponível no endereço <https://www.fiduciario.com.br/>, no site da Distribuidora.

### 22. Limites operacionais

A Distribuidora, em conjunto com sua controladora (Trustee Holding Financeira S.A.), adota o critério de patrimônio líquido consolidado, para atendimento aos limites operacionais e requerimentos de capital. O Índice calculado para o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2024 é de 19,72% (12,30% em 31 de dezembro de 2023).

### 23. Análise de sensibilidade

Com intuito de proteger a Distribuidora contra a exposição a riscos de mercado e liquidez, são avaliadas sistematicamente pela área de Risco as posições mantidas pela Distribuidora. Assim, em conformidade com a Resolução nº 2, do Banco Central do Brasil, a Distribuidora utiliza para fins de sensibilidade dos valores contábeis, o abaixo disposto:

Conta	Valor Provável de Realização Ativo/(Passivo)	Possível Variação em função do risco %	
Caixa e Equivalente de Caixa	31.553	-	(a)
Títulos e Valores Mobiliários	1.988	-	(b)
<b>Total</b>	<b>33.541</b>		

(a) Ausência de impacto.

---

# TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(b) Saldo líquido de risco já reconhecido pela contabilidade.

### Detalhamentos

#### Caixa e equivalente de caixa

Dado que este saldo trata de disponibilidade com liquidez imediata não se aplica análise de exposição aos riscos envolvidos pela análise de sensibilidade.

#### Títulos e Valores Mobiliários

Para exercício findo em 31 de dezembro de 2024, as aplicações financeiras próprias são representadas pelos saldos do grupo do balanço: Instrumentos Financeiros (Títulos e Valores Mobiliários), que montam o saldo de R\$ 1.988 (R\$ 1.426 em 31 de dezembro de 2023), são relativos a cotas de fundos de investimento.

Ambas as rubricas são reconhecidas diariamente na contabilidade pelos seus respectivos valores de mercado, portanto registradas ao valor de realização e por apresentarem impacto irrelevante, são apresentadas na análise de sensibilidade com uma possível variação em função do risco percentual de 0%.

### 24. Resultados recorrentes e não recorrentes

A Distribuidora nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023, não obteve resultado não recorrente:

	31/12/2024			31/12/2023		
	Resultado Recorrente	Resultado não Recorrente	Total	Resultado Recorrente	Resultado não Recorrente	Total
Outras Receitas (Despesas)						
Operacionais	4.239	(350)	3.889	176	-	176
Resultado Operacional	4.239	(350)	3.889	176	-	176
Lucro Líquido	4.239	(350)	3.889	176	-	176

### 25. Outras informações

#### Resolução CMN nº 4.966/21

A Administração, após a avaliação da Resolução CMN nº 4.966/2021, entende que não haverá impactos nas suas respectivas demonstrações financeiras e não haverá necessidade de investimento em tecnologia/pessoal, considerando que a aplicação do caixa da Distribuidora concentra-se basicamente em aplicações interfinanceiras de liquidez (operações compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais), investimento direto em títulos de renda fixa Federais NTN's e, por fim em um fundo de investimento, que serve como garantia perante a Bolsa (B3 - Brasil, Bolsa e Balcão). No que tange a Resolução sobre contabilidade de hedge não são aplicáveis à Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., bem como que suas inovações não trarão impactos na estrutura atual da Distribuidora ou na prevista para os próximos 5

TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024  
E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

anos, ou seja, não ensejam a criação ou a implementação de quaisquer medidas adicionais.

**26. Eventos subsequentes**

Não houve evento subsequente após o encerramento das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2024 que devessem ser divulgados.

---