

www.pwc.com.br

***Vitreio Gestão de
Recursos Ltda.***
***Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2021
e relatório do auditor independente***



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Sócios
Vitreo Gestão de Recursos Ltda.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Vitreo Gestão de Recursos Ltda. ("Empresa"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Vitreo Gestão de Recursos Ltda. em 31 de dezembro de 2021, 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 para pequenas e médias empresas - Pronunciamento Técnico CPC PME - "Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas".

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Empresa, 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos - Ano anterior não auditado

Não examinamos, nem foram examinadas por outros auditores independentes as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, cujas cifras estão apresentadas para fins comparativos, e, conseqüentemente, não emitimos opinião sobre elas.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração da Empresa é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil para pequenas e médias empresas - Pronunciamento Técnico CPC PME - "Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas" 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.



Vitreo Gestão de Recursos Ltda.

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

Os responsáveis pela governança da Empresa 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 de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Empresa.
- 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 Empresa. 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 Empresa 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 essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



Vitreo Gestão de Recursos Ltda.

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

São Paulo, 18 de março de 2022

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Edison Arisa Pereira', written over a light blue circular stamp.

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

DocuSigned by:
Edison Arisa Pereira
Assinado por: EDISON ARISA PEREIRA.00699003881
CPF: 03696003891
Papéis: Partner
Data/Hora da Assinatura: 18 March 2022 | 17:46 BRT

ICP
Brasil
E86657BC20D4F4D966343D27B131819A
Edison Arisa Pereira
Contador CRC 1SP127241/O-0

VITREO GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

CNPJ(ME) nº 06.195.084/0001-42

Valores em milhares de Reais

BALANÇO PATRIMONIAL EM

A T I V O	NE	31/12/21	31/12/20
ATIVO CIRCULANTE		86.840	52.603
DISPONIBILIDADES		472	40
Caixa e bancos	6	472	40
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS		1.795	4.270
Cotas de fundos de investimentos	6	1.795	2.230
Títulos de renda fixa	6	-	2.040
OUTROS ATIVOS		84.573	48.293
Rendas a receber	7	6.897	31.410
Partes Relacionadas	11	77.228	16.568
Diversos	8	448	315
ATIVO NÃO CIRCULANTE		2.210	2.798
IMOBILIZADO DE USO		1.797	2.207
Outros bens do imob de uso		3.467	3.467
(Depreciações acumuladas)		(1.670)	(1.260)
DIFERIDO / INTANGÍVEL		413	591
Gastos de organização e expansão		1.076	1.076
(Amortizações acumuladas)		(663)	(485)
TOTAL DO ATIVO		89.050	55.401
P A S S I V O	NE	31/12/21	31/12/20
PASSIVO CIRCULANTE		13.793	13.388
OUTRAS OBRIGAÇÕES		13.793	13.388
Fornecedores		61	2.758
Obrigações Sociais	10	2.143	119
Obrigações fiscais e previdenciárias	9	579	1.899
Imposto de renda e contribuição social		1.358	4.237
Partes Relacionadas	11	9.635	2.352
Diversas	8	17	2.023
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		75.257	42.013
Capital social	12.a	13.793	13.793
Lucros acumulados		61.464	28.220
TOTAL DO PASSIVO e PATRIMÔNIO LÍQUIDO		89.050	55.401

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS

Contador CRC-1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

VITREO GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

Valores em milhares de Reais

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (Lei 11.638)	NE	31/12/21	31/12/20
Receita de Venda de Bens e/ou Serviços		75.207	64.470
Receita de prestação de serviços	13.a	75.207	64.470
Receita Bruta Operacional		75.207	64.470
Deduções da Receita Bruta		(4.249)	(3.582)
Despesas com ISS		(1.504)	(1.289)
Despesas com PIS e COFINS		(2.745)	(2.293)
Receita Operacional Líquida		70.958	60.888
Despesas e Outras Receitas Operacionais		(27.910)	(20.015)
Despesas com pessoal	13.b	(8.396)	(3.551)
Despesas administrativas	13.c	(19.420)	(14.864)
Outras receitas e despesas operacionais	13.d	(94)	(1.600)
Resultado Financeiro		244	306
Resultado antes das Participações e Tributação sobre o Lucro		43.292	41.179
Participações de Empregados no Resultado		(1.800)	-
Imposto de Renda e Contribuição Social	14	(8.248)	(7.084)
Lucro Líquido do Exercício		33.244	34.095
Nº de Quotas:		5.517.312	5.517.312
Lucro (prejuízo) por Quota:		6,025	6,180

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS
Contador CRC-1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

VITREO GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

Valores em milhares de Reais

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE	31.12.2021	31.12.2020
RESULTADO DO PERÍODO	33.244	34.095
RESULTADO ABRANGENTE		
Ajustes de avaliação elegíveis à resultado	-	-
RESULTADO ABRANGENTE	33.244	34.095

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS
Contador CRC-1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

VITREO GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

Valores em milhares de Reais

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

E V E N T O S	CAPITAL REALIZADO	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	T O T A L
Saldos finais em 31/12/19	12.950	2.052	15.002
Mutações do Período	<u>843</u>	<u>26.168</u>	<u>27.011</u>
Distribuição de lucros/dividendos		(7.483)	(7.483)
Aumento de capital	853	-	853
Cisão parcial	(10)	(444)	(454)
Lucro líquido do exercício	-	34.095	34.095
Saldos finais em 31/12/20	13.793	28.220	42.013
Mutações do Período	<u>-</u>	<u>33.244</u>	<u>33.244</u>
Lucro líquido do exercício	-	33.244	33.244
Saldos finais em 31/12/21	13.793	61.464	75.257

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS

Contador CRC-1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

VITREO GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

Valores em milhares de Reais

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

31/12/21

31/12/20

ATIVIDADES OPERACIONAIS

Lucro líquido do exercício	33.244	34.096
Ajustes do lucro líquido	2.388	518
Depreciações e amortizações	588	518
Provisão para participação nos resultados	1.800	-
Lucro líquido ajustado	35.632	34.614

VARIAÇÃO DE ATIVOS E OBRIGAÇÕES

	<u>(37.674)</u>	<u>(25.486)</u>
(Aumento) diminuição de rendas a receber	24.518	(14.825)
(Aumento) de outros créditos e outros valores e bens	(136)	(0)
(Aumento) de partes relacionadas	(53.378)	(16.391)
Aumento (diminuição) de outras obrigações	(8.678)	5.730

Caixa líquido (aplicado) consumido nas atividades operacionais **(2.043)** **9.128**

ATIVIDADES DE INVESTIMENTO

Aquisição de imobilizado de uso	-	(733)
Aquisição de intangível	-	(11)

Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento **-** **(744)**

ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO

Integralização de capital	-	853
Redução de capital - Cisão parcial	-	(10)
Redução de reserva de lucros - Cisão parcial	-	(444)
Pagamento de dividendos	-	(7.483)

Caixa líquido (aplicado) nas atividades de financiamento **-** **(7.084)**

AUMENTO (REDUÇÃO) DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA **(2.043)** **1.300**

MODIFICAÇÕES NA POSIÇÃO FINANCEIRA

Caixa e equivalentes de caixa:

No início do exercício	4.310	3.010
No fim do exercício	2.267	4.310

AUMENTO (REDUÇÃO) DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA **(2.043)** **1.300**

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS

Contador CRC-1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Valores expressos em Milhares de Reais)

1 Contexto operacional

A Vitreo Gestão de Recursos Ltda. (“Empresa”) foi constituída em 05 de abril de 2004, e tem como atividade principal a gestão de fundos de investimentos próprios, bem como a administração e gestão de carteira de valores mobiliários de terceiros.

A administração da empresa tem acompanhado atentamente os impactos provenientes da pandemia ocasionada pelo Covid-19 na economia mundial, e em especial, no mercado brasileiro. Dentro deste contexto, considerando os riscos e incertezas aos quais a empresa está exposta, a Administração avaliou os possíveis eventos econômicos que pudessem impactar a Distribuidora, e, todavia, nas circunstâncias, não foram observados eventuais impactos nas suas operações.

A Vitreo Gestão de Recursos Ltda é uma empresa controlada pela Vitreo Holding S.A, que detém 100% de sua participação societária.

Em 31 de maio de 2021, foi celebrado contrato de compra e venda de ações entre Banco BTG Pactual e Empiricus Research Publicações Ltda., Vitreo Holding Financeira S.A., Vitreo Holding S.A., Vitreo Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., suas subsidiárias e seus respectivos acionistas (vendedores), sendo que o seu fechamento foi concretizado em 1º de dezembro de 2021, após aprovações dos órgãos reguladores, de forma que as empresas mencionadas se tornaram subsidiárias integrais do Banco BTG Pactual S.A.

2 Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, para pequenas e médias empresas – Pronunciamento Técnico CPC PME – “Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas”. A Empresa busca se adequar ao conjunto dos pronunciamentos contábeis completos sempre que requerido.

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto, quando aplicável, por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir.

As demonstrações financeiras apresentam informações comparativas em relação ao período anterior e foram aprovadas pela Diretoria em 15 de março de 2022.

3 Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras da Empresa foram elaboradas com base no Real (“R\$”) como moeda funcional e de apresentação, estão expressas em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

4 Uso de estimativas contábeis

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem o valor justo dos ativos e passivos financeiros, e a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões.

A liquidação e incertezas das transações envolvendo julgamento e premissas dessas estimativas poderão resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. Estimativas e premissas são revistas pelo menos anualmente pela Empresa.

5 Principais práticas contábeis

As práticas contábeis descritas abaixo foram aplicadas consistentemente para todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras.

a. Caixa e equivalentes de caixa

A Empresa considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, considerado como três meses ou menos, a partir da data da contratação.

b. Instrumentos financeiros

Conforme CPC 48 – Instrumentos Financeiros, os ativos financeiros são classificados com base no modelo de negócios dentro do qual são mantidos e nas suas características de fluxo de caixa contratual, nas seguintes categorias:

(i) Custo Amortizado: quando os ativos financeiros são administrados para obter fluxos de caixa contratuais, constituídos apenas por pagamentos de principal e juros.

(ii) Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes: quando os ativos financeiros são mantidos tanto para obter fluxos de caixa contratuais, constituídos apenas por pagamentos de principal e juros, quanto para a venda.

(iii) Valor Justo por meio do Resultado: para os ativos financeiros que não atendem os critérios descritos acima.

Os passivos financeiros são inicialmente reconhecidos a valor justo, e subsequentemente mensurados ao custo amortizado.

c. Mensuração do valor justo

A metodologia aplicada para mensuração do valor justo (valor provável de realização) dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos é baseada nos modelos de precificação desenvolvidos pela Administração, que inclui a captura de preços médios praticados no mercado, aplicáveis para a data-base do balanço. Assim, quando da efetiva liquidação financeira destes itens, os resultados poderão vir a ser diferentes dos estimados.

A Empresa maximiza o uso dos dados observáveis e minimiza-se o uso dos dados não observáveis ao apurar o valor justo, classificando os instrumentos financeiros conforme hierarquia do valor justo estabelecida pelo CPC 40, Instrumentos Financeiros: Evidenciação. O Nível I abrange os instrumentos financeiros cuja metodologia de mensuração do valor justo utiliza dados observáveis que refletem os preços cotados nos mercados ativos. No Nível II são classificados os instrumentos financeiros mensurados utilizando dados que são direta ou indiretamente observáveis em instrumentos financeiros semelhantes. Finalmente, no Nível III são classificados aqueles instrumentos financeiros mensurados a valor justo utilizando dados não observáveis de mercado, conforme metodologia que reflete premissas próprias da Companhia.

d. Redução ao valor recuperável (*Impairment*)

O CPC 01 (R1) – Redução ao Valor Recuperável de Ativos, estabelece a necessidade de as entidades efetuarem uma análise periódica para verificar o grau de valor recuperável dos seus ativos.

A Redução ao valor recuperável dos ativos não financeiros (“*impairment*”) é reconhecido como perda quando o valor de um ativo ou de uma unidade geradora de caixa registrado contabilmente for maior do que o seu valor recuperável ou de realização.

A administração avalia periodicamente potenciais evidências de “*impairment*”, e no período de 31 de dezembro de 2020 a 31 de dezembro de 2021, não foram identificadas situações que se enquadrem nos normativos relacionados.

e. Imobilizado de uso e intangível

São apresentados ao custo de aquisição, deduzido das respectivas depreciações e amortizações calculadas pelo método linear, às taxas que levam em consideração a vida útil-econômica dos bens.

O valor residual e vida útil dos ativos e os métodos de depreciação e amortização são revistos no encerramento de cada exercício e ajustados de forma prospectiva, quando for o caso.

f. Provisões e contingências

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

Uma provisão é reconhecida no balanço quando a Distribuidora possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado onde é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação e os montantes envolvidos forem mensuráveis com

suficiente segurança. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

g. Apuração de resultado

As receitas são reconhecidas na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para a Empresa e quando possa ser mensurada de forma confiável. A receita é mensurada com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas. Receitas financeiras compreendem basicamente os juros ativos de aplicações.

As despesas são reconhecidas pelo regime de competência.

h. Receitas de prestação de serviços

Receitas decorrentes das taxas de administração e de performance aplicadas sobre os fundos próprios geridos pela Vitreo Gestão de Recursos Ltda. A receita é reconhecida durante o período em que essa prestação de serviços é efetivamente entregue, e geralmente com base em um percentual fixo acordado conforme regulamento de cada fundo. Parte destas receitas são baseadas no desempenho dos fundos geridos (performance), reconhecidas pela prestação de serviços de gestão de ativos e calculadas com base na valorização do valor patrimonial líquido dos fundos. As receitas provenientes do desempenho dos fundos distribuídos, que incluem contraprestação variável, são reconhecidas somente após uma avaliação dos fatos e circunstâncias e quando é altamente provável que a reversão significativa do valor da receita acumulada reconhecida não ocorra quando a incerteza for resolvida.

i. Imposto de renda e contribuição social

As provisões para o imposto de renda (IRPJ) e contribuição social (CSLL), são calculadas com base no lucro presumido, sendo o imposto de renda determinado pela alíquota de 15%, acrescida de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$ 240.000 no exercício e a contribuição social pela alíquota de 9%.

j. Demonstração do fluxo de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas e estão apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa.

6 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Disponibilidades	472	40
Depósitos bancários	472	40
Títulos e valores mobiliários	1.795	4.270
Cotas de fundos de investimento	1.795	2.230
Certificado de depósito bancário	-	2.040
Total	<u>2.267</u>	<u>4.310</u>

As aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

As aplicações financeiras de curto prazo referem-se substancialmente a fundos de investimento de renda fixa e Certificados de Depósitos Bancários (CDBs), ambos investimentos de conceituada instituição financeira com prazo de resgate em D+0.

7 Rendas a receber

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Rendas a Receber		
Taxas de gestão e performance ¹	6.897	31.410
Total	<u>6.897</u>	<u>31.410</u>

¹ Refere-se à remuneração recebida pela Vitreo Gestão de Recursos Ltda. pela gestão do patrimônio de fundos de investimento e carteiras administradas.

8 Outros ativos e passivos

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Outros ativos – diversos		
Adiantamentos e despesas antecipadas	250	106
Depósito em garantia	192	203
Impostos e contribuições a compensar	6	6
Total	<u>448</u>	<u>315</u>

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Outras obrigações - diversas		
Valor a pagar Cisão (Pollux capital)	-	2.000
Outros pagamentos	17	23
Total	<u>17</u>	<u>2.023</u>

9 Obrigações fiscais e previdenciárias

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Contribuições sobre receita (PIS e COFINS)	251	1.153
Impostos sobre serviços (ISS)	138	636
Impostos e contribuições s/ salários	162	97
Outros	28	13
Total	<u>579</u>	<u>1.899</u>

10 Obrigações sociais

	31/12/2021	31/12/2020
Provisão para participações no resultado	1.800	-
Salários e outros benefícios a pagar	343	119
Total	2.143	119

11 Partes relacionadas

a) Transações com partes relacionadas

A Vitreo Gestão possui transações com partes relacionadas, as quais abrangem as seguintes naturezas:

- Reembolso de Despesas referente a Contrato de Compartilhamento de Despesas;
- Reembolso de Despesas a receber relativos a desembolsos pontuais que são pagos ou recebidos pela Vitreo Gestão com partes relacionadas;
- Mútuos concedidos;

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Empresa apresentou as seguintes posições e efeitos no resultado com as partes relacionadas, conforme demonstrado abaixo:

Credor	Devedor	Tipo de Operação	Ativo		Passivo		Resultado	
			31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Money Times	Vitreo Gestão	Fornecedor - Inserção de publicidade	-	-	30	-	(30)	-
Real Valor	Vitreo Gestão	Fornecedor - Inserção de publicidade	-	-	28	-	(28)	-
Seu Dinheiro	Vitreo Gestão	Fornecedor - Inserção de publicidade	-	-	167	-	(167)	-
Vitreo DTVM	Vitreo Gestão	Compartilhamento de despesa	-	-	9.410	-	-	-
Vitreo DTVM	Vitreo Gestão	Reembolso despesa	-	-	-	177	-	-
Vitreo Gestão	Vitreo Holding S.A	Reembolso despesa	77	-	-	-	-	-
Vitreo Gestão	Vitreo DTVM	Reembolso despesa	5	-	-	-	-	-
Vitreo Gestão	Vitreo Holding Financeira	Contrato Mútuo	77.147	15.000	-	-	-	-
Vitreo Gestão	Guilherme Cooke	Contrato Mútuo	-	1.568	-	-	-	-
Paulo Alberto Lemann	Vitreo Gestão	Contrato Mútuo	-	-	-	2.175	-	-
			77.228	16.568	9.635	2.352	(225)	-

b) Remuneração do pessoal-chave da administração

A remuneração total do pessoal-chave da Administração para o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021 foi de R\$ 1.127 (em 31 de dezembro de 2020, o valor foi de R\$ 900).

12 Patrimônio líquido

a) Capital social

A Sociedade possui capital social de R\$13.793, dividido em 5.517.312 (cinco milhões, quinhentas e dezessete mil, trezentas e doze) quotas, com valor nominal de R\$2,50 (dois reais e cinquenta centavos) cada uma, totalmente subscritas e integralizadas.

Destacamos, abaixo, as principais deliberações sociais que implicaram em alterações no capital social da Sociedade ao longo dos exercícios de 2020 e 2021:

(i) Em 1º de dezembro de 2020, foi aprovada a cisão parcial da Sociedade. A operação de cisão parcial da Sociedade ensejou uma redução no capital social da Sociedade equivalente a R\$10, mediante o cancelamento de 4.000 (quatro mil) quotas, no valor nominal de R\$2,50 (dois reais e cinquenta centavos) cada, fazendo com que o capital social passasse de R\$13.803 para R\$13.793, dividido em 5.517.312 (cinco milhões, quinhentas e dezessete mil, trezentas e doze) quotas, com valor nominal de R\$2,50 (dois reais e cinquenta centavos) cada uma, totalmente subscritas e integralizadas.

(ii) Em 03 de março de 2020, foi deliberado aumento do capital social da sociedade, mediante a capitalização de créditos decorrentes de juros sobre capital próprio, dividendos declarados e novos aportes. Com efeito, o capital social da Sociedade passou de R\$12.950 para R\$13.803, dividido em 5.521.312 (cinco milhões, quinhentas e vinte e uma mil, trezentas e doze) quotas, com valor nominal de R\$2,50 (dois reais e cinquenta centavos) cada uma, totalmente subscritas e integralizadas.

b) Dividendos

Os lucros apurados podem ser distribuídos aos sócios desproporcionalmente à participação dos mesmos no capital social da Empresa, conforme deliberação a ser tomada em reunião de sócios convocada para esse fim. Não há obrigatoriedade de distribuição mínima de lucros ou resultados.

Até a presente data não houve distribuição de dividendos relativos aos lucros acumulados até o exercício encerrado de 31 de dezembro de 2021. No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020 foram distribuídos lucros no montante de R\$7.483.

c) Juros sobre o capital próprio

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021 e 2020 não foram pagos juros sobre capital próprio aos cotistas.

13 Demonstração de resultado

a) Receita com prestação de serviços

31/12/2021

31/12/2020

Vitreo Gestão de Recursos Ltda.
Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2021 e de 2020

Taxas de gestão e performance	75.207	64.470
Total	75.207	64.470

b) Despesas com pessoal

	31/12/2021	31/12/2020
Despesas com proventos	(4.285)	(1.423)
Despesas com encargos sociais	(1.655)	(674)
Despesas com benefícios	(1.125)	(486)
Despesas com honorários	(1.127)	(900)
Outras despesas com pessoal	(204)	(69)
Total	(8.396)	(3.551)

c) Despesas administrativas

	31/12/2021	31/12/2020
Despesas com processamento de dados	(6.171)	(8.600)
Despesas com promoções e relações públicas	(83)	(1.627)
Despesas com propaganda e publicidade	(6.346)	(537)
Licenciamento de uso de marca	(3.083)	(1.250)
Despesas com aluguel	(482)	(474)
Despesas com comunicação	(112)	(219)
Despesas com manutenção e conservação	(134)	(275)
Despesas com serviços técnicos especializados	(1.578)	(244)
Despesas com condomínio	(149)	(93)
Depreciação e amortização	(588)	(518)
Outras despesas administrativas	(694)	(1.027)
Total	(19.420)	(14.864)

d) Outras receitas e despesas operacionais

	31/12/2021	31/12/2020
Outras receitas e despesas operacionais		
Provisão para contingências fiscais	-	(1.546)
Despesas tributárias	(64)	(25)
Outras	(30)	(29)
Total	(94)	(1.600)

14 Imposto de renda e contribuição social

	31/12/2021		31/12/2020	
	Imposto de Renda	Contribuição Social	Imposto de Renda	Contribuição Social
LUCRO PRESUMIDO				
Receita de Serviços	75.207	75.207	64.470	64.470
Percentual de Presunção	32%	32%	32%	32%
	24.066	24.066	20.630	20.630
Receita Financeira	177	177	245	245
Outras Rendas	87	87	29	29
Base de Cálculo - Lucro Presumido	24.330	24.330	20.906	20.906
Alíquota	15%	9%	15%	9%
IR e CS Lucro Presumido	3.650	2.189	3.136	1.881
Adicional (10% s/ valor superior a R\$ 240)	2.409	-	2.067	-
IR e CS Corrente - Lucro Presumido	6.059	2.189	5.203	1.881

15 Contingências

Em 31 de dezembro de 2021, a Vitreo Gestão não possui contingências trabalhistas, cíveis e tributárias em andamento.

Em 31 de dezembro de 2020, havia uma contingência fiscal, classificada como risco provável de perda, no montante de R\$ 1.546 referente a ISS, no qual se discutia a subsistência de Autos de Infração lavrados pela Prefeitura da Cidade do Rio de Janeiro com o objetivo de exigir o ISS incidente sobre operações realizadas. Tal auto de infração foi parte do passivo cindido para a empresa Pollux Capital Gestão Internacional Ltda, conforme operação de cisão parcial ocorrida em 1 de dezembro de 2020. Os registros relativos a cisão parcial ocorreram no início de 2021 e, com isso, a contingência deixou de fazer parte da posição patrimonial da Vitreo Gestão.

16 Gerenciamento de riscos

O nível de risco aceitável na condução dos negócios é definido pela Alta Administração da Empresa.

- (a) Risco Operacional é o risco de perda resultante de deficiências ou falhas nos processos internos, sistemas, pessoas, exposição de eventos externos e interrupções de atividades. A gestão e controle do risco operacional buscam a eficácia do sistema de controles internos, a prevenção, mitigação e redução dos eventos e perdas por risco operacional.
- (b) Risco de Mercado é a exposição em fatores de riscos tais como taxas de juros, taxas de câmbio, cotação de mercadorias, preços no mercado de ações e outros valores, em função do tipo de produto, do montante das operações e do prazo. Na administração dos riscos de mercado são utilizadas práticas que incluem a medição e o acompanhamento da utilização de limites previamente definidos em comitês internos, do valor das carteiras, das sensibilidades a

oscilações na taxa de juros, da exposição cambial, entre outras práticas que permitem o acompanhamento dos riscos que podem afetar as posições das carteiras.

- (c) Risco de crédito é o risco da Empresa incorrer em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente das contas a receber de clientes e de instrumentos financeiros da Empresa. O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito.
- (d) Risco de liquidez é o risco de que a Empresa terá dificuldades em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou outro ativo financeiro. A abordagem da Empresa na Administração da liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Empresa.

17 Outros assuntos

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Empresa não mantinha posição em operações com instrumentos financeiros derivativos.

Não há eventos subsequentes após o encerramento do exercício de 2021.

* * *

A Diretoria

Reinaldo Dantas
Contador CRC-1SP 110330/O-6