

Ao Banco Central do Brasil,

Referente: CARTA DE APRESENTAÇÃO

A **Sefer Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA** (anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.) inscrita no CNPJ/MF sob o nº **00.329.598/0001-67**, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social, apresenta por meio desta, as demonstrações financeiras para o **exercício** findo em **31 de dezembro de 2023**, e os esclarecimentos requeridos conforme disposto na Instrução Normativa BCB nº 236, de 17 de fevereiro de 2022.

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;

2. Por fim cumpre salientar que a alta administração da Sefer Investimentos Distribuidora de títulos e valores mobiliários LTDA é responsável pelo conteúdo dos documentos contidos neste arquivo, e, por consequência, pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção.

Atenciosamente,

Daniel dos Santos Nascimento

Diretor

Ana Cristina Guerreiro Bezerra

Diretora

Reinaldo Dantas

Contador CRC 1SP 110330/O-6

**SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**
(anteriormente denominada Indigo Investimentos
Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Relatório do auditor independente

**Demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2023**

SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2023

Conteúdo

Relatório da Administração

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Balancos patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Notas explicativas às demonstrações financeiras

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023

1. A Instituição

A Sefer Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.), (“Distribuidora”), sediada na Av. Brigadeiro Faria Lima, 3900 em São Paulo, é instituição autorizada e supervisionada pelo Banco Central do Brasil (BACEN), conforme resolução do Conselho Monetário Nacional CMN nº 1.120 de 1.986. Atua no mercado de capitais brasileiro, principalmente na atividade de administração e distribuição de fundos de investimentos, pelo regime tributário de lucro real, e tem como fato gerador de receitas os serviços de administração de fundos, custódia, intermediação e outras operações financeiras.

2. Resultado

No exercício de 2023, tivemos uma receita total de R\$ 48.956 mil contra uma receita de R\$ 41.612 mil no mesmo período do ano de 2022. Este aumento significativo de 18% deveu-se a melhor organização dos esforços de vendas e aumento da intermediação financeira no mercado secundário.

Finalizamos o exercício de 2023 com 77 fundos sob administração, que totalizavam cerca de R\$ 17.824.205 mil sob administração, contra um total de R\$ 13.570.653 mil no mesmo período do ano anterior, representando um aumento de 31%.

De outro lado, com a continuidade de nosso Plano de Negócios, focado em aumento de investimentos em tecnologias e investimentos em sistemas e pessoas, as despesas no Exercício de 2023 totalizaram R\$ 42.293 mil, contra um total de R\$ 37.071 mil no mesmo período do ano passado. Este aumento de 14% considera, também a gestão das despesas legais e implementação de sistemas em 2023.

Em dezembro de 2023 o Índice da Basileia ficou em 17,46% acima do patamar regulamentar mínimo de 8,00%.

O lucro do Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foi de R\$ 6.663 mil.

3. Implementação de Estratégias para 2º Semestre de 2023

A Distribuidora implementou um amplo processo de reorganização, que teve por objetivos (i) o aprimoramento de seus processos, sistemas, procedimentos e controles; (ii) o aumento do esforço de vendas com um modelo de negócios sustentável, ampliando a oferta de produtos a seus clientes e (iii) a implementação de todas as funcionalidades para operar em ambientes liquidantes SPB e SPI (PIX).

Contando com a auditoria interna da UHY e da auditoria externa da BDO RCS Auditores Independentes, foi possível aperfeiçoar não apenas a gestão financeira e de riscos – com ampliação da equipe, automação de processos e maior uso de modelos estatísticos – mas também com melhorias das atividades de Compliance, segurança dos dados e gestão documental.

A verticalização dos negócios passou por um processo de consolidação ao longo do 2º semestre de 2023, com maior volume de produtos, negócios e clientes em serviços fiduciários e plataforma digital de pagamentos e liquidação financeira. Concluímos com sucesso nossa integração ao sistema Open Banking, mantendo nossos planos de crescimento acelerado no ambiente digital transacional, sempre com rigoroso controle de segurança cibernética e forte presença de regras de Compliance.

O retorno do crescimento da atividade econômica e a posição estrutural mais baixa da taxa neutra de juros deverão propiciar uma expansão do crédito privado, que em parte se viabilizará via mercado de capitais. Diante disso, a Indigo orienta os esforços e investimentos para se tornar uma empresa referência na prestação de serviços nesta área, fortalecendo a equipe de profissionais e as sinergias com os serviços de liquidação financeira no SPB e SPI.

4. Ações em desenvolvimento.

Movimentos Estratégicos para Consolidar Mercado:

Continuaremos os esforços e movimentos estratégicos para que a Distribuidora se torne uma plataforma de atendimento completa a nossos clientes com oferta abrangente de produtos. A plataforma digital obedece a rigorosos critérios de proteção de informações (LGPD) e segurança cibernética. O desenvolvimento de gateway com regras de liquidação e negócios, o aperfeiçoamento dos sistemas de boletagem eletrônica e a criação de painéis aos clientes para busca digital de dados são mudanças importantes que afetam positivamente o modelo de negócios.

Reforço da Marca a apuração da Estratégia com enfoque na Execução:

Após implementarmos a mudança de endereço da sede da Distribuidora para um escritório com infraestrutura moderna adequada à implementação de novas tecnologias e serviços de ponta para o setor de atuação pela Índigo, voltamos nossa estratégia para fortalecimento da eficiência via gestão de custos e revisão de processos e controles. Novas estratégias comerciais e de marketing estão em formulação para suportar a execução do plano proposto para 2023.

5. Ativo Fiscal Diferido

Relatório de Estudo Tributário:

A Distribuidora realizou, através de consultoria financeira, um estudo técnico de expectativa de geração de lucros tributáveis futuros com o objetivo de atender as condições da Resolução nº 15 do Banco Central do Brasil, que dispõe sobre os critérios gerais para mensuração e reconhecimento de ativos e passivos fiscais, correntes e diferidos. Possibilitando assim, o registro do ativo fiscal diferido nos livros contábeis. A administração espera ter atendido plenamente as condições da referida resolução para exercícios futuros.

6. Governança Corporativa

A Distribuidora continuamente estabelece critérios rigorosos de governança corporativa, com orientação para uma atuação ética, responsável e transparente na condução de seus negócios, em conformidade com as melhores práticas de mercado. O plano de ações de 2023 foca na revisão dos processos operacionais, com vistas a aprimorar o monitoramento centralizado dos riscos, com supervisão dos Comitês de Compliance, de Riscos e de Produtos.

Nossas políticas e procedimentos operacionais, fornecem boas ferramentas de gestão de riscos e de monitoramento contínuo visando manter os riscos em níveis residuais, aceitáveis pela alta administração da Distribuidora.

Os riscos financeiros – crédito, mercado e liquidez – mantém exposição de risco (inerente e residual) classificados como “Médio/Baixo”, considerando a posição conservadora da Distribuidora na gestão de recursos próprios, cujas atividades de tesouraria tem como objetivo somente manter os ativos adequadamente atualizados e protegidos de desvalorização.

Os riscos operacional e de lavagem de dinheiro são rigorosamente geridos por nossas diretorias de serviços fiduciários e liquidação financeira, com uma atuação robusta dos departamentos jurídicos e Compliance para resguardar nossa política de prevenção a lavagem de dinheiro. A segurança cibernética e proteção de dados também recebem enorme atenção de nossa diretoria.

Por sermos uma empresa com visão moderna e contemporânea damos atenção a administração dos impactos socioambientais que venham a ser identificáveis.

7. Informações e comunicações

A Distribuidora possui sistemas organizacionais documentados que permitam comprovar que suas transações estão devidamente registradas de acordo com as regras, procedimentos e instruções técnicas. Desta forma, as demonstrações financeiras apresentam informações relevantes e confiáveis sobre as quais as decisões financeiras possam se basear.

O gerenciamento contábil e estimativas orçamentárias são base, portanto, para o acompanhamento do Planejamento estratégico. Uma vez que o julgamento da Administração envolve estimativas referentes a probabilidades de ocorrência de eventos futuros, os montantes reais podem diferir dessas estimativas. Assim, a Distribuidora revisa periodicamente suas estimativas e premissas.

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante.

8. Sistemas e controles gerais de TI

A Distribuidora possui em sua área de Tecnologia da Informação a responsabilidade por toda a infraestrutura e sistemas utilizados pela empresa. Toda a parte de controle de acesso aos sistemas utilizados, tanto de colaboradores quanto de terceiros, é gerenciada pela equipe de Tecnologia da Informação que se reporta a alta administração.

Todos os sistemas adquiridos passam por um processo de Prova de Conceito antes de sua contratação, onde as Diretorias envolvidas que utilizarão o sistema homologam as principais funcionalidades. A área de TI testa e valida as soluções e sistemas desenvolvidos. Além disso, cuida da documentação técnica, códigos-fonte e outros recursos para assegurar a conformidade da aplicação com as diretrizes de segurança da informação.

Além das soluções adquiridas de mercado, a Índigo mantém uma equipe de desenvolvimento que atua nas mais variadas demandas, produzindo sistemas proprietários. Ao identificar a necessidade de uma solução para as atividades operacionais, as equipes de demandantes acionam a equipe de tecnologia. Ambas as equipes analisam em conjunto possíveis soluções de mercado e tomam a decisão de adquirir ou desenvolver uma nova solução. Todas as soluções, sejam elas adquiridas ou desenvolvidas, possuem geração ativa de logs para auditorias internas e externas.

9. Agradecimentos

A Índigo DTVM agradece aos clientes e parceiros pela confiança e apoio no desenvolvimento dos negócios com inovação. Aos nossos colaboradores, agradecemos por empreenderem esforços contínuos na construção e fortalecimento de um trabalho com solidez e concretização do ambicioso projeto da Índigo Investimentos.

A Diretoria.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos
Cotistas e Administradores da
Sefer Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
São Paulo - SP

Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações financeiras da **Sefer Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)**, (“Distribuidora”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, exceto pelos assuntos descritos no parágrafo “Base para opinião com ressalva sobre as demonstrações financeiras” as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Sefer Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.** em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Base para opinião com ressalva

Ativo fiscal diferido

Conforme mencionado na nota explicativa nº 23.1 às demonstrações financeiras, em 31 de dezembro de 2023, a Distribuidora possuía ativo fiscal diferido decorrentes de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social sobre o lucro líquido e diferenças temporárias, totalizando o montante de R\$ 1,829 mil, não reconhecidos contabilmente em suas demonstrações financeiras. Não foram preparados e apresentados estudos sobre a projeção de resultados tributários futuros conforme determina a Resolução nº 15 do Banco Central do Brasil. Consequentemente, ficamos impossibilitados de concluir sobre possíveis efeitos que possam advir nas demonstrações financeiras referentes ao semestre e exercício findos em 30 de junho e 31 de dezembro de 2023, respectivamente. Adicionalmente, para os valores correspondentes ao semestre e exercício findos em 30 de junho e 31 de dezembro de 2022, respectivamente, relativos ao mesmo assunto, não nos foi possível, ainda que por meio de procedimentos alternativos de auditoria, determinar os possíveis efeitos que poderiam advir sobre as demonstrações financeiras daquele semestre e exercício findos em 30 de junho e 31 de dezembro de 2022, nem tampouco a necessidade da reapresentação dessas demonstrações financeiras, conforme previsto pelo CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erros, aprovado pela Resolução CMN nº 4.924/2021. Conforme mencionado na nota explicativa nº 28, a Administração registrou em seu ativo não circulante o referido ativo fiscal diferido, em período subsequente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

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 a Distribuidora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), 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.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes a 31 de dezembro de 2022

As demonstrações financeiras da Distribuidora referentes ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2022, apresentados para fins de comparação, foram examinados por outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria datado de 19 de junho de 2023, com as seguintes ressalvas: (i) *Investimento no Florença Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Conforme Nota Explicativa no 5, em 31 de dezembro de 2022, a Distribuidora possuía investimento em cotas do Florença Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (“Fundo Investido”), no montante de R\$ 3.802 mil, equivalente a 23,44% do seu patrimônio líquido. O relatório de auditoria sobre as demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022 do Fundo Investido, foi emitido por outros auditores independentes em 26 de abril de 2023, sem modificação de opinião, todavia, não nos foi possível avaliar a suficiência dos procedimentos de auditoria realizados, bem como realizar outros procedimentos persuasivos para validar os saldos desses investimentos. Desta forma, não obtivemos evidências suficientes e apropriadas para determinar os eventuais ajustes, se houver, nas demonstrações financeiras da Distribuidora referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022;* (ii) *Demonstrações financeiras auditadas do Jaguar Multimarket Fund Ltd. SPC - Jaguar Equity SP Conforme Nota Explicativa no 05, em 31 de dezembro de 2022, a Distribuidora possuía investimento em cotas do fundo de investimento Jaguar Multimarket Fund Ltd. SPC - Jaguar Equity SP (“Jaguar”), no montante de R\$ 2.253 mil, equivalente a 13,89% de seu patrimônio líquido, as quais até a data de emissão do nosso relatório de auditoria, não nos foi possível obter as demonstrações financeiras auditadas do mesmo, bem como realizar outros procedimentos persuasivos para validar o saldo desse investimento. Desta forma, não nos foi possível concluir se esses investimentos se encontravam livres de distorções materiais, não sendo possível, mensurar o efeito de eventuais ajustes, se houver, nas demonstrações financeiras da Distribuidora. Adicionalmente, conforme demonstrado na Nota Explicativa nº 24 - Eventos subsequentes, o investimento no referido fundo foi liquidado por meio do resgate integral das cotas detidas pela Distribuidora, em 12 de maio de 2023, pelo valor total de R\$ 2.145 mil;* (iii) *Demonstrações financeiras auditadas da Acura Gestora de Recursos Ltda. Conforme Nota Explicativa no 8, em 31 de dezembro de 2022 a Distribuidora possuía investimento na Acura Gestora de Recursos Ltda. (“Acura”), no montante de R\$ 5.895 mil, para o qual foi reconhecido resultado positivo de equivalência patrimonial de R\$ 9.619 mil e R\$ 8.459 mil, respectivamente, no exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2022. O relatório de auditoria sobre as demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022 da Acura, foi emitido por nós, em 13 de junho de 2023, contendo opinião com ressalvas, em decorrência dos seguintes assuntos: (i) *Abstenção de opinião sobre as demonstrações financeiras de fundo investido que representava 21,49% do seu patrimônio líquido;* (ii) *Ausência de documentação suporte sobre ajustes de exercícios anteriores realizados no saldo de contas a receber no montante de R\$ 228 mil; e (iii) Registro fora de competência de receitas operacionais incorridas em exercício anterior no montante de R\$ 515 mil. Considerando os assuntos acima, não nos foi possível obter evidências suficientes e apropriadas para determinar os efeitos destas limitações nas demonstrações financeiras da Distribuidora em 31 de dezembro de 2022;**

(iv) Saldos registrados fora de competência referente ao investimento na Acura Gestora de Recursos Ltda. Conforme Nota Explicativa no 8, em 31 de dezembro de 2022, a Distribuidora possuía investimento na Acura Gestora de Recursos Ltda. (“Acura”), no montante de R\$ 5.895 mil, para o qual foi reconhecido resultado positivo de equivalência patrimonial de R\$ 9.619 mil e R\$ 8.459 mil, respectivamente, no exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2022. Com base em nossos procedimentos de auditoria, identificamos que o montante de R\$ 311 mil se refere à resultado incorrido no semestre findo em 30 de junho de 2022. Desta forma, o resultado do semestre findo em 31 de dezembro de 2022 está superavaliado neste mesmo valor, estando corretos os valores do investimento, do resultado do exercício e do patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2022; (v) Ausência de constituição de crédito tributário Conforme Nota Explicativa no 23.1, em 31 de dezembro de 2022, a Distribuidora possuía créditos tributários decorrentes de prejuízos fiscais, base negativa de contribuição social e diferenças temporárias, no montante de R\$ 3.007 mil não reconhecidos contabilmente em suas demonstrações financeiras. A Resolução CMN no 4.842/2020, a partir do seu Art. 4º estabelece os seguintes critérios para constituição e manutenção do crédito tributário: (I) haja expectativa de geração de lucros ou de receitas tributáveis futuros para fins de Imposto de Renda de Pessoa Jurídica - IRPJ e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL, conforme o caso, em períodos subsequentes, baseado em estudo técnico que demonstre a probabilidade de ocorrência de obrigações futuras com IRPJ e CSLL que permitam a realização do ativo fiscal diferido no prazo máximo de dez anos; e (II) apresentem histórico de lucros ou de receitas tributáveis para fins de IRPJ e CSLL, conforme o caso, comprovado pela ocorrência dessas situações em, pelo menos, três dos últimos cinco exercícios sociais, incluído o exercício de referência. Até a data de emissão de nosso relatório, não tivemos acesso ao estudo técnico que fundamenta a base de constituição, assim como as premissas de realização, expectativa de geração de lucros tributáveis futuros e compensações realizadas no exercício. Desta forma, não obtivemos evidências suficientes e apropriadas para determinar os eventuais ajustes, se houver, nas demonstrações financeiras da Distribuidora referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022; (vi) Inconsistência no reconhecimento de receitas com taxa de administração de fundos de investimentos Conforme Nota Explicativa no 16, em 31 de dezembro de 2022, a Distribuidora possuía registrado na rubrica de receitas com taxas de administração de fundos de investimentos, o montante de R\$ 21.138 mil. Com base em nossos procedimentos de auditoria identificamos divergências relacionadas a mensuração da taxa de administração no exercício findo em 31 de dezembro de 2022, no montante de R\$ 398 mil a menor. Consequentemente, o ativo, o patrimônio líquido e o resultado do semestre e do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 se encontram subavaliados neste montante; (vii) Outras despesas operacionais reconhecidas em fora de competência Conforme nota explicativa nº 21, em 31 de dezembro de 2022, a Distribuidora reconheceu despesas com multas da Comissão de Valores Mobiliários - CVM nos montantes de R\$ 5.266 mil e R\$ 5.409 mil, respectivamente, no exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2022, dos quais R\$ 4.455 mil são despesas cuja competência referem-se a exercícios anteriores. Considerando que a Administração não realizou a reapresentação das demonstrações financeiras de períodos anteriores, conforme requerido pelo pronunciamento técnico CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro, aprovado pela Resolução no 4.924/21 do Conselho Monetário Nacional, o resultado do semestre e exercício findos em 31 de dezembro 2022 está subavaliado em R\$ 5.098 mil, estando correto o valor do patrimônio líquido nessa mesma data; (viii) Resultado com Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa - PCLD reconhecido em competência incorreta Conforme Demonstração do Resultado do exercício findo de 31 de dezembro de 2022, a Distribuidora reconheceu despesas com provisões para perdas estimadas sobre rendas a receber no montante de R\$ 1.128 mil, das quais R\$ 313 mil são despesas cuja competência referem-se a exercícios anteriores. Considerando que a Administração não realizou a reapresentação das demonstrações financeiras de períodos anteriores, conforme requerido pelo pronunciamento técnico CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro, aprovado pela Resolução no 4.924/21 do Conselho Monetário Nacional, o resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 está subavaliado no valor de R\$ 313 mil, estando corretos o valor do ativo e do patrimônio líquido nessa mesma data. E parágrafo de ênfase relacionado ao desenquadramento das contas de pagamento a que se refere a Resolução nº 80 do Banco Central do Brasil.

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

A Diretoria da Distribuidora é responsável por essas outras informações que compreendem o “Relatório da Administração”.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o “Relatório da Administração” e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

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

Responsabilidades da Diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

A Diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil 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 Diretoria é responsável pela avaliação da capacidade da Distribuidora continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Diretoria pretenda liquidar a Distribuidora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;

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

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

São Paulo, 28 de março de 2024.

SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA**(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)**

CNPJ: 00.329.598/0001-67

BALANÇOS PATRIMONIAIS

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Valores em R\$ 1.000

A T I V O	Nota explicativa	31/12/23	31/12/22
CIRCULANTE		97.401	77.833
DISPONIBILIDADES	4	163	1.721
INSTRUMENTOS FINANCEIROS		86.650	67.988
Aplicação interfinanceira de Liquidez	4	48.015	40.015
Títulos e valores mobiliários	5	32.035	25.188
Relações interfinanceiras		6.600	2.785
OUTROS CRÉDITOS		7.972	5.913
Dividendos a receber		4.500	3.500
Rendas a receber	6	5.802	4.073
(-) Provisão para crédito de liquidação duvidosa	6	(2.330)	(1.660)
OUTROS ATIVOS		2.616	2.211
Outros créditos - Diversos	7	2.074	1.623
Despesas antecipadas		542	588
NÃO CIRCULANTE		8.141	8.712
OUTROS ATIVOS		1.109	46
Outros créditos - Diversos	7	1.109	46
INVESTIMENTOS		4.417	5.895
Particip.coligadas/controladas: no país	3.e / 8	4.417	5.895
IMOBILIZADO DE USO	3.f / 9	2.615	2.769
Outras imobilizações de uso		3.294	3.113
(Depreciações acumuladas)		(679)	(344)
INTANGÍVEL	3.f	-	2
Ativos Intangíveis		35	35
(Amortização acumulada)		(35)	(33)
TOTAL DO ATIVO		105.542	86.545

SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA**(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)**

CNPJ: 00.329.598/0001-67

BALANÇOS PATRIMONIAIS

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Valores em R\$ 1.000

P A S S I V O	Nota explicativa	31/12/23	31/12/22
CIRCULANTE		86.796	69.427
INSTRUMENTOS FINANCEIROS		39.379	60.273
Contas de pagamento	10.a	11.694	34.759
Captações no mercado aberto	10.b	9.998	9.004
Negociação e intermediação de valores	10.c	10	10
Credores por empréstimos de ações	10.c	17.677	16.500
OUTROS PASSIVOS		47.417	9.154
Sociais e estatutárias	11.a	4.708	208
Fiscais e previdenciárias	11.b	2.550	1.790
Diversas	11.c	40.159	7.156
NÃO CIRCULANTE		133	895
OUTROS PASSIVOS		133	895
Fiscais e previdenciárias	11.b	88	885
Diversas - Passivos contingentes		45	10
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	13	18.613	16.223
Capital:	13.a	8.849	8.849
De Domiciliados no país		8.849	8.849
Reservas de lucros		9.765	8.708
Ajustes de avaliação patrimonial		(1)	(1.334)
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		105.542	86.545

A DIRETORIA**REINALDO DANTAS**

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

CNPJ: 00.329.598/0001-67

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO

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

Valores em R\$ 1.000

	Nota explicativa	2º-SEM-23	2023	2022
RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		4.239	6.527	1.753
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	14	4.239	6.527	2.653
Resultado com instrumentos financeiros derivativos		-	-	(900)
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	15	(574)	(1.716)	(1.156)
Operações de captação no mercado		(574)	(1.716)	(1.156)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		3.665	4.811	597
OUTRAS RECEITAS/ DESPESAS OPERACIONAIS		275	1.853	5.952
Receitas de prestação de serviços	16	13.185	26.659	28.771
Despesas de pessoal	17	(7.386)	(11.964)	(3.477)
Outras despesas administrativas	18	(8.716)	(19.307)	(18.715)
Despesas tributárias	19	(1.279)	(2.531)	(2.550)
Resultado de participação em coligadas e controladas		5.786	10.022	9.619
Despesas com provisões	20	(974)	(1.182)	(1.128)
Provisão (Reversão) de provisões operacionais		-	(35)	1.044
Outras receitas operacionais		759	2.975	425
Outras despesas operacionais	21	(1.100)	(2.784)	(8.037)
RESULTADO OPERACIONAL		3.940	6.664	6.549
RESULTADO NÃO OPERACIONAL		-	-	(6)
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES		3.940	6.664	6.543
PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS NO LUCRO		-	-	(2)
LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO		3.940	6.664	6.541
Nº de cotas.....:		4.254.556	4.254.556	4.254.556
Lucro/(Prejuízo) por cotaR\$		0,926	1,566	1,538

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

CNPJ: 00.329.598/0001-67

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE

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

Valores em R\$ 1.000

	2º-SEM-23	2023	2022
RESULTADO LÍQUIDO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO	3.940	6.664	6.541
RESULTADO ABRANGENTE	3	1.333	(1.068)
Ajustes que serão transferidos para resultados:			
Ajuste TVM	3	1.333	(1.068)
	3	1.333	(1.068)
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	3.943	7.997	5.473

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

CNPJ: 00.329.598/0001-67

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

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

Valores em R\$ 1.000

Semestre de 01/07/23 a 31/12/23

	CAPITAL REALIZADO	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/07/23	8.849	8.708	(4)	2.724	20.277
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	3	-	3
Lucro líquido do semestre	-	-	-	3.940	3.940
Destinações:					
Juros capital próprio	-	-	-	(107)	(107)
Lucros propostos	-	-	-	(5.500)	(5.500)
Reserva especial de lucros	-	1.057	-	(1.057)	-
SALDOS NO FIM DO SEMESTRE EM 31/12/23	8.849	9.765	(1)	-	18.613
MUTAÇÕES DO SEMESTRE:	-	1.057	3	(2.724)	(1.664)

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	8.849	8.708	(1.334)	-	16.223
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	1.333	-	1.333
Lucro líquido do exercício	-	-	-	6.664	6.664
Destinações:					
Juros capital próprio	-	-	-	(107)	(107)
Lucros propostos	-	-	-	(5.500)	(5.500)
Reserva especial de lucros	-	1.057	-	(1.057)	-
SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/23	8.849	9.765	(1)	-	18.613
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO:	-	1.057	1.333	-	2.390

Exercício de 01/01/22 a 31/12/22

	CAPITAL REALIZADO	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO EXERCÍCIO EM 01/01/22	8.849	3.156	(266)	-	11.739
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	(1.068)	-	(1.068)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	6.541	6.541
Destinações:					
Juros capital próprio	-	-	-	(989)	(989)
Reserva especial de lucros	-	5.552	-	(5.552)	-
SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/22	8.849	8.708	(1.334)	-	16.223
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO:	-	5.552	(1.068)	-	4.484

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

CNPJ: 00.329.598/0001-67

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA (Método Indireto)

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

Valores em R\$ 1.000

	2º-SEM-23	31/12/23	31/12/22
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido do semestre/exercício	3.940	6.664	6.541
Depreciações/amortizações/perdas valor recuperável	172	337	198
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	974	1.182	1.128
Resultado de participações em coligadas/controladas	(5.786)	(10.022)	(9.619)
Ajustes de avaliação patrimonial no resultado	-	18	(84)
Provisão (reversão) de provisões para passivos contingentes	-	35	(1.044)
	<u>(700)</u>	<u>(1.786)</u>	<u>(2.880)</u>
Varição de Ativos e Obrigações	10.620	(1.790)	44.330
(Aumento) redução em instrumentos financeiros ativos	1.602	(9.347)	(1.982)
(Aumento) redução de outros ativos	(5.189)	(4.492)	(1.481)
Aumento (redução) em instrumentos financeiros passivos	(16.492)	(20.894)	43.807
Aumento (redução) em outros passivos	30.699	32.943	5.303
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	(1.317)
	<u>9.920</u>	<u>(3.576)</u>	<u>41.450</u>
Caixa líquido (aplicado nas) / proveniente das atividades operacionais	9.920	(3.576)	41.450
Fluxos de caixa das atividades de investimento			
Alienações de:			
Investimentos	-	-	6
Inversões em:			
Imobilizado de uso	(74)	(375)	(2.222)
Devolução de AFAC	-	-	2.000
Dividendos recebidos de coligadas/controladas	4.500	11.500	1.000
	<u>4.426</u>	<u>11.125</u>	<u>784</u>
Caixa líquido provenientes nas atividades de investimento	4.426	11.125	784
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Pagamento de juros de capital próprio	(107)	(107)	(852)
Dividendos/Lucros pagos	(1.000)	(1.000)	-
	<u>(1.107)</u>	<u>(1.107)</u>	<u>(852)</u>
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(1.107)	(1.107)	(852)
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	13.239	6.442	41.382
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	34.939	41.736	354
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	48.178	48.178	41.736

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 E SEMESTRE FINDO EM 31 DEZEMBRO DE 2023

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

1. Contexto operacional

A Sefer Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.), (“Distribuidora”), instituição financeira regulada pelo Banco Central do Brasil, com sede em São Paulo, situada na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.900 – Conjunto 601, tem como objetivo intermediar oferta pública e distribuição de títulos e valores mobiliários no mercado, encarregar-se da administração de carteiras e outras operações expressamente autorizadas pelo BACEN e pela Comissão de Valores Mobiliários.

A Índigo Participações em Instituições Financeiras Ltda. (referida como “Controladora”), com sede em São Paulo - SP, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.900 – Conjunto 601, tem por objeto social exclusivo a participação em instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

2. Base para elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e com observância das normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil. As demonstrações financeiras foram preparadas com base na continuidade operacional, que pressupõe que a Distribuidora conseguirá manter suas ações e cumprir suas obrigações de pagamento nos próximos exercícios.

As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas em real, que é a moeda funcional da Distribuidora. Todas as informações apresentadas em real foram convertidas para milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

As demonstrações financeiras referentes ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2023 foram aprovadas pela Administração em 28 de março de 2024.

Resoluções do CMN que entrarão em vigor em períodos futuros:

Instrumentos Financeiros

A Resolução CMN nº 4.966/21, com vigência a partir de 1º de janeiro de 2025 (com exceção aos artigos 24; 76; 78 e inciso XIX do art. 80 que entraram em vigor em 1º de janeiro de 2022), dispõem sobre os conceitos e os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e reconhecimento de relações de proteção (contabilidade de hedge) pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN. O objetivo é buscar a convergência do critério contábil do COSIF para os requerimentos da norma internacional do IFRS. Em 23 de junho de 2022 o BACEN emitiu a Resolução CMN 5.019 a qual prorrogou o prazo de elaboração do plano de implementação do IFRS 9 para 31 de dezembro de 2022.

SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 E SEMESTRE FINDO EM 31 DEZEMBRO DE 2023

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

Plano de implementação – Res. CMN 4.966/2021

A nova prerrogativa requer que as instituições mensurem suas provisões para créditos de liquidação duvidosa com base em conceito de perda esperada, sem a necessidade de aguardar eventual inadimplência, tornando a provisão mais precisa em relação às futuras perdas que a instituição venha a verificar em períodos subsequentes, bem como para a designação e reconhecimento de relações de proteção (contabilidade de hedge).

Assim sendo, a Distribuidora estabeleceu um cronograma de implementação com início da fase de implementação no segundo semestre de 2023 para a completa adequação às alterações trazidas pela Resolução CVM nº 4.966/21.

- Reestruturação da área de gestão de risco da Distribuidora por meio da contratação de novos sistemas:
 - (i) Plataforma OMIE facilitar a geração de informações de pagadoria e recebimentos de forma eletrônica, trazendo eficiência às bases para processamento contábil. Esta é necessária para maior eficácia na apuração dos indicadores contábeis de risco, bem como, maior agilidade na identificação de contingências sobre o Patrimônio de Referência da Distribuidora;
 - (ii) Contratação de recursos humanos adicionais, em especial, a contratação de um analista de nível sênior (especialista de risco), e um analista de nível júnior.

Com a contratação dos analistas esperamos realizar, em bases semanais, as projeções de risco financeiro e de composição de patrimônio. A composição, evolução e monitoramento dos ativos e passivos da Distribuidora serão monitorados com base nos seguintes indicadores, que também serão objeto de projeções semanais:

- a. Composição do Capital Regulamentar
 - b. Ativo Ponderados pelo Risco (RWA)
 - c. Capital Regulamentar como Proporção do RWA
 - d. Adicional de capital Principal como proporção do RWA
 - e. Razão de Alavancagem
 - f. Indicador de Liquidez de Curto Prazo (LCR)
 - g. Indicador de Liquidez de Longo Prazo (NSFR)
- (iii) Definição de parâmetros básicos para implementação ao longo de 2023, em conjunto com especialistas contratados, de modelos e formas de teste de estresse para fins de verificação de impacto de eventuais provisões sobre os indicadores da Índigo Investimentos.

SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 E SEMESTRE FINDO EM 31 DEZEMBRO DE 2023

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

- Mensuração de impactos decorrentes da implementação da Resolução CVM nº. 4.966/21 sobre a composição do PR da Distribuidora, e seu resultado.
- Mapeamento dos Modelos de Negócio da Distribuidora de forma a definir de forma concreta os impactos trazidos pela atualização trazida pela Resolução CVM nº 4.966/21, incluindo a possibilidade de reclassificação, alteração, e mesmo a extinção de atividades desenvolvidas na Índigo ou aplicações realizadas.
- Identificação de eventuais passivos e contingências materialmente relevantes decorrentes da reclassificação ou alteração da regra de contabilização estabelecida pela Resolução CVM nº. 4.966/21.
- Definição, com base nas etapas anteriores, definição de mecanismos e indicadores mais apropriados aos Modelos de Negócio e composição de ativos e passivos da Distribuidora.
- Definição, por especialista contratado, de metodologia para mensuração e provisionamento de forma a adequar às políticas da Índigo à alteração trazida pela Resolução CVM nº. 4.966/21.
- Elaboração de Plano para avaliação de suficiência de capital abarcando as alterações trazidas pela nova forma tratamento de provisões, de forma a: (i) identificar principais riscos e contingências a que está sujeita a Distribuidora (ii) incorporação de cenários de estresse; (iii) avaliação de adequação da composição de capital; (iv) elaboração de relatório anual sobre eventos de risco e desenquadramento de indicadores.
- Definição de eventual alteração na estrutura de governança da Distribuidora.
- Revisão e Publicação de nova Política de Gestão de Riscos da Distribuidora.
- Realização de treinamentos para a equipe de contabilidade, setor financeiro, e setor de risco, sobre as novas práticas a serem implementadas.
- Implementação de testes, para as novas práticas e procedimentos contábeis e mensuração de risco, de forma a assegurar o funcionamento de sistemas e a capacitação técnica das equipes envolvidas.
- Solução de problemas de integrações, reparação de erros e atualização e compatibilização de sistemas.

SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 E SEMESTRE FINDO EM 31 DEZEMBRO DE 2023

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

3. Resumo das Principais Práticas Contábeis

Resumo das políticas contábeis materiais

As políticas contábeis materiais aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão sumariadas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados.

a) Apuração do resultado

O resultado é apurado pelo regime contábil de competência de exercícios, sendo ajustado pelas parcelas atribuíveis de imposto de renda e contribuição social incidentes sobre os lucros tributáveis e, quando aplicável, pelo imposto de renda e contribuição social diferidos, que serão recuperados ou exigidos em exercícios seguintes.

b) Disponibilidades

Caixa e equivalentes de caixa são representados, basicamente, por disponibilidades, depósitos bancários disponíveis e investimentos de curto prazo de alta liquidez que são prontamente conversíveis em caixa e estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor e limites, cujo prazo de vencimento seja igual ou inferior a 90 dias (a partir da data de aquisição), que são utilizados pela Distribuidora para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

c) Instrumentos Financeiros

Os instrumentos financeiros da Distribuidora estão contemplados a seguir:

- **Aplicações interfinanceiras de liquidez**

Estão classificadas como operações compromissadas e são demonstradas pelo valor do principal, atualizado com base no indexador contratado, quando for o caso, acrescido dos rendimentos e encargos decorridos.

- **Títulos e valores mobiliários**

De acordo com o estabelecido na Circular nº 3.068/01 do Banco Central do Brasil, os títulos e valores mobiliários, estão classificados nas seguintes categorias:

SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 E SEMESTRE FINDO EM 31 DEZEMBRO DE 2023

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

Títulos mantidos até o vencimento – são aqueles que a Distribuidora tem a intenção e capacidade financeira para efetuar o resgate somente no vencimento. São avaliados a taxa de juros contratada pelo regime de competência “*pro rata die*” em contrapartida ao resultado do período.

Títulos para negociação – considerando que foram adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente e de forma ativa, são contabilizados pelo valor de mercado, com as perdas e os ganhos reconhecidos diretamente no resultado do período.

Títulos disponíveis para venda – não são classificados como “títulos para negociação” ou como “mantidos até o vencimento”, esses títulos são ajustados a valor de mercado, sendo o resultado da valorização, líquido dos efeitos tributários, registrado em conta destacada do patrimônio líquido. As perdas e os ganhos, quando realizados, são reconhecidos diretamente no resultado do período.

- **Instrumentos Financeiros derivativos**

Em 1º de novembro de 2022, a Distribuidora celebrou contrato de locação de 941.176,47058824 cotas de emissão do Brazil Realty Fundo de Investimentos, pelo preço de aluguel de R\$ 500 (quinhentos mil reais) anuais. Ficou estabelecido no contrato de aluguel o valor de R\$ 17,00 (dezessete reais) por cota, totalizando R\$ 16.000 (dezesseis milhões de reais). Neste contrato de locação restou permitido que a Distribuidora poderia utilizar as cotas do fundo alugadas como garantia em processos judiciais de qualquer natureza, contanto que a mesma quantidade de cotas fosse devolvida ao término do contrato.

Para garantir o cumprimento da cláusula de devolução do contrato de locação, a Distribuidora celebrou, também em 1º de novembro de 2022, contrato particular de outorga de opção de compra e venda de cotas e outras avenças (“opção de compra”) de 941.176,47058824 cotas de emissão do Brazil Realty Fundo de Investimento com um dos cotistas do fundo. Ficou estabelecido neste contrato o pagamento de um prêmio de R\$ 10 (dez mil reais) referente à opção de compra, e o preço de exercício de R\$ 500 (quinhentos mil reais), caso seja necessário exercer a opção de compra, o que ocorrerá exclusivamente na hipótese de julgamento definitivo desfavorável a Distribuidora no processo nº 1071849-16.2017.8.26.0100.

Em 24 de abril de 2023, foi contratado um perito contábil qualificado para emitir parecer técnico em razão desses instrumentos financeiros lastreados em ações judiciais cuja metodologia baseou-se na pesquisa nas normas contábeis atualmente em vigor no Brasil, levando-se em consideração, em especial, a NBC TG 25 (R2) que versa sobre Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.

SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 E SEMESTRE FINDO EM 31 DEZEMBRO DE 2023

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

Adicionalmente informamos que, em 17 de novembro de 2023, a Distribuidora firmou contrato com o Jaguar Investments Horizon LCC de compra e venda de cotas de emissão do Brazil Realty Fundo de Investimento Imobiliário, no montante de 690.588,235294 cotas, pelo valor unitário de R\$ 17 (dezesete reais), totalizando o montante de R\$ 11.740.

- **Negociação e intermediação de valores**

Demonstrada pelo saldo das operações de compra ou venda de títulos e valores a receber, realizadas na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, por conta de clientes, pendentes de liquidação dentro dos prazos regulamentares ou de vencimento dos contratos e intermediação de valores.

- **Captações no mercado aberto**

Estão demonstradas pelo valor de venda com compromisso de recompra, acrescidas das despesas decorridas, calculados em base “*pro rata die*”.

- **Mensuração do 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.

A Distribuidora maximiza o uso dos dados observáveis e minimiza o uso dos dados não observáveis ao apurar o valor justo, classificando os instrumentos financeiros conforme hierarquia do valor justo. 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 diretos 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.

SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 E SEMESTRE FINDO EM 31 DEZEMBRO DE 2023

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

d) Investimentos

Os investimentos estão representados por participação de 99,9994% na controlada “Acura Gestora de Recursos Ltda.”, e estão avaliados pelo método de equivalência patrimonial;

e) Imobilizado de uso e intangível

- **Imobilizado de uso:** são registrados pelo custo de aquisição e a depreciação foi calculada pelo método linear, com base em taxas que levam em consideração a vida útil e econômica dos bens, sendo de 20% a.a. para “Sistema de processamento de dados” e de 10% a.a. para as demais contas;
- **Intangível:** são registrados os direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da Distribuidora ou exercidos com essa finalidade. São representados por softwares, registrados pelo custo de aquisição e amortizados pelo método linear, com base em taxas que levam em consideração a vida útil e econômica dos bens, sendo utilizada a taxa de 20% a.a.

f) Provisão para perdas esperadas associadas a riscos de crédito

Com base na análise das operações em aberto, dos riscos específicos e globais de rendas a receber, e as diretrizes do Banco Central do Brasil (Art. 6º da Resolução CMN nº 2.682 de 21/12/1999).

g) Imposto de Renda e Contribuição Social corrente e diferido

O encargo do imposto de renda é calculado à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de 10% sobre o lucro que exceder R\$240 no ano.

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

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

O ativo fiscal diferido é constituído sobre diferenças temporárias e calculadas e contabilizadas à alíquota de 15% sobre diferenças temporárias, mais adicional de 10% para o imposto de renda, e a contribuição social à alíquota de 15%, respeitando os limites de realização dos créditos. O ativo fiscal diferido somente é reconhecido quando for provável que lucros tributáveis futuros estarão à disposição para sua compensação.

SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 E SEMESTRE FINDO EM 31 DEZEMBRO DE 2023

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

O registro de ativo fiscal diferido deve ser acompanhado pelo registro de obrigações fiscais diferidas, quando existentes, observado ainda que quando previsto na legislação tributária, havendo compatibilidade de prazos na previsão de realização e de exigibilidade, os valores ativos e passivos referentes a créditos e obrigações tributárias devem ser compensados. Caracterizam-se como diferenças temporárias as despesas apropriadas no exercício e ainda não dedutíveis para fins de imposto de renda e contribuição social, mas cujas exclusões ou compensações futuras, para fins de apuração de lucro real, estejam explicitamente estabelecidas ou autorizadas pela legislação tributária.

h) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais estão consubstanciadas na Resolução CMN nº 3.823/09 são as seguintes:

- Ativos Contingentes: não são reconhecidos, exceto quando da existência de evidências suficientes que assegurem elevado grau de confiabilidade de realização, usualmente representado pelo trânsito em julgado da ação e pela confirmação da capacidade de sua recuperação por recebimento ou compensação com outro exigível;
- Passivos Contingentes: decorrem basicamente de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios, movidos por terceiros, ex-funcionários e órgãos públicos, em ações cíveis, trabalhistas, de natureza fiscal e outros riscos.

Essas contingências, coerentes com práticas conservadoras adotadas, são avaliadas por assessores legais e levam em consideração a probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser estimado com suficiente segurança.

As contingências classificadas como prováveis são constituídas provisões; as possíveis somente são divulgadas sem que sejam provisionadas; e as remotas não requerem provisão e divulgação. Os valores das contingências são quantificados utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente ao prazo e valor.

- Obrigações legais – fiscais: são derivadas de obrigações tributárias previstas na legislação, independentemente da probabilidade de sucesso de processos judiciais em andamento, que têm os seus montantes integrais reconhecidos contabilmente.

SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 E SEMESTRE FINDO EM 31 DEZEMBRO DE 2023

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

i) Ativos e passivos circulantes

Demonstrados pelos valores de custo incluindo, quando aplicável, os rendimentos, encargos e as variações monetárias e cambiais incorridas, deduzidos das correspondentes rendas, despesas a apropriar e, quando aplicável, provisões para perdas em montante considerado pela administração como suficiente para cobrir eventuais perdas.

j) Estimativas

A preparação das demonstrações contábeis requer a adoção de estimativas por parte da Administração, impactando certos ativos e passivos, divulgações sobre receitas e despesas nos períodos demonstrados. Uma vez que o julgamento da Administração envolve estimativas referentes à probabilidade de ocorrência de eventos futuros, os montantes reais podem diferir dessas estimativas. A Distribuidora revisa as estimativas e premissas pelo menos mensalmente.

k) Resultado recorrente e não recorrente

A Distribuidora considera como recorrentes e não recorrentes os resultados oriundos e/ou não, das operações realizadas de acordo com as atividades típicas da Distribuidora. Além disto, a Administração considera como não recorrentes os resultados que não estejam previstos para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Observado esse regramento, salienta-se que nos exercícios encerrados em dezembro de 2023 e 2022 não houve resultados não recorrentes.

l) Resultado por cota

O lucro líquido ou prejuízo por cota é calculado com base na quantidade de cotas, na data do balanço.

4. Caixa e equivalente de caixa

O caixa e equivalentes de caixa são compostos como segue:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Disponibilidades	163	1.721
Caixa	1	-
Depósitos	146	181
Reservas livres - SPB Bacen	16	1.540
Aplicação interfinanceira de Liquidez	48.015	40.015
Aplicação em operações compromissadas (a)	48.015	40.015
Total do caixa e equivalente de caixa	48.178	41.736

SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 E SEMESTRE FINDO EM 31 DEZEMBRO DE 2023

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

- (a) No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 o saldo de aplicações interfinanceiras é de R\$ 48.015 (R\$ 40.015 em 31 de dezembro de 2022), cujas operações são realizadas com liquidação D+1, lastreadas em títulos emitidos pelo tesouro nacional com vencimentos em 01/09/2024 (R\$ 16.602); 01/04/2025 (R\$30.016) e 15/08/2028 (R\$ 1.397).

5. Instrumentos Financeiros

Títulos e valores mobiliários

São classificados em “Títulos para Negociação” e “Títulos Disponíveis para Venda” e avaliados ao valor de mercado. A carteira de títulos e valores mobiliários em 31 de dezembro de 2023 e 2022 estava representada conforme demonstrado a seguir:

Descrição	31/12/2023		31/12/2022	
	Valor de Custo	Valor de mercado	Valor de custo	Valor de mercado
Títulos para negociação	29.150	29.827	21.358	21.376
Carteira Própria	3	3	5.358	5.376
Cotas de Fundo de Investimento (i)	3	3	5.358	5.376
Itaú Trust DI	2	2	2	2
Itaú Premium Referenciado	1	1	1	1
Jaguar Multimarket – Fundo LTD SPC	-	-	2.253	2.253
Brazil Realty FII (v)	-	-	3.102	3.120
Renda Variável	198	875	198	198
Recebimento por empréstimo	198	875	198	198
Vinculados a garantias	28.949	28.949	15.802	15.802
Cotas de Fundo de Investimento (i)	28.949	28.949	15.802	15.802
Brazil Realty FII	28.949	28.949	15.802	15.802
Títulos Disponíveis para Venda	2.199	2.198	5.136	3.802
Carteira Própria	43	43	-	-
Letras Financeiras do Tesouro	43	43	-	-
Vinculados a garantias	2.156	2.155	5.136	3.802
Cotas de Fundo de Investimento (ii)	-	-	5.136	3.802
Florença FIP	-	-	5.136	3.802
Letras Financeiras do Tesouro	2.156	2.155	-	-
Derivativos (iii)	10	10	10	10
Cotas Brazil Realty	10	10	10	10
Total Geral	31.359	32.035	25.629	25.188

- (i) O valor de mercado das cotas de Fundos, foram apurados com base em cotações de preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos, portanto classificados como Nível I.

SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 E SEMESTRE FINDO EM 31 DEZEMBRO DE 2023

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

No primeiro semestre de 2022 foi realizada a classificação entre categorias do Brazil Realty FII de compra a termo para vinculados a garantias de cotas de fundo imobiliário.

(ii) Em 31 de dezembro de 2022, foram registrados ajustes ao valor de mercado sobre os títulos classificados na categoria de títulos disponíveis para venda, reconhecidos em contrapartida no patrimônio líquido, pelo montante de R\$ 1.334.

As cotas de fundos de investimento foram atualizadas pelo respectivo valor da cota, no último dia útil do semestre.

(iii) Instrumentos financeiros derivativos

Refere-se a um a um “contrato particular de outorga de opção de compra e venda de cotas e outras avenças”, firmado em 1º de novembro de 2022, entre o outorgante e a Distribuidora, como outorgada.

Pelos termos desse contrato, o outorgante outorgou de maneira onerosa o valor de R\$ 10, em opções de compras das cotas alvo (941.176,47058824 cotas do fundo Brazil Realty FII, CNPJ/MF 14.074.706/0001-02), tendo a outorgada o direito de exigir a transferência pelo outorgante da totalidade das cotas alvo mediante o pagamento do preço total de R\$ 500 (“Preço do Exercício”).

Importa ressaltar que a opção de compra poderá ser exercida pela outorgada exclusivamente na hipótese de julgamento definitivo desfavorável a outorgada nos autos do Processo nº 1071849-16.2017.8.26.0100, que tramita perante a 2ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais na Comarca de São Paulo do Estado de São Paulo.

A primeira operação foi classificada como derivativos de compra a termo e no exercício de 2022 foi reclassificado para cotas de fundos de investimento vinculados a garantia.

(iv) Conforme Instrumento particular de compromisso de compra e venda de cotas de fundo de investimentos em 22 de novembro de 2021, o comprador “**Índigo Investimentos**” e o vendedor “**Jaguar Investments Horizon LLC**” dentro do prazo de até 180 dias, poderá a seu exclusivo critério e a qualquer momento, exercer a transferência das cotas adquiridas. No que diz respeito a este contrato, ele sofreu dois termos aditivos. O primeiro, em 19 de maio de 2022, com a dilatação do prazo do contrato e do prazo de carência inicial que o vendedor concedia ao comprador para o início dos pagamentos. Após isso, em 1º de novembro de 2022, o segundo termo aditivo transmutou a natureza do “instrumento particular de compra a termo a pagar e venda de cotas de fundo de investimento” para “contrato de locação de cotas de fundo de investimento”, assumindo a antiga parte vendedora “**Jaguar Investments Horizon LLC**” o posto de locadora, e a antiga parte compradora “**Índigo Investimentos**” o lugar de locatária. Essas cotas alugadas perfazem a base da operação do “contrato particular de outorga de opção de compra e venda de cotas e outras avenças”, descrito no item (iii) acima.

SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 E SEMESTRE FINDO EM 31 DEZEMBRO DE 2023

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

6. Outros Créditos

(i) Rendas a receber

	31/12/2023	31/12/2022
Curto Prazo		
Rendas a receber de serviços prestados de administração de fundos	5.802	4.073
(-) Provisão para perda esperada associada ao risco de crédito (i)	(2.330)	(1.660)
	3.472	2.413

(ii) Movimentação da provisão para perda esperada associada ao risco de crédito

	Valor
Saldos em 31 de dezembro de 2022	(1.660)
Atualização de Provisão de perda estimada associada ao risco de crédito	512
Provisão de valores lançados como resultado de provisão para perda estimada associada ao risco de crédito	(1.182)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	(2.330)
	Valor
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(713)
Provisão de valores lançados como resultado de provisão para perda estimada associada ao risco de crédito	(1.592)
Reversão no resultado de outros créditos de liquidação duvidosa	464
Atualização de saldo de PCLD – Transações que não afetam o resultado	181
Saldos em 31 de dezembro de 2022	(1.660)

31/12/2023

Níveis	Referência	Total	(%) provisão	Total Provisão
Nível AA	A vencer	3.055	-	-
Nível A	Atraso de 1 a 14 dias	1	0,5%	-
Nível B	Atraso de 15 a 30 dias	342	1,0%	3
Nível C	Atraso de 31 a 60 dias	178	3,0%	5
Nível D	Atraso de 61 a 90 dias	196	10,0%	20
Nível E	Atraso de 91 a 120 dias	389	30,0%	117
Nível F	Atraso de 121 a 150 dias	98	50,0%	49
Nível G	Atraso de 151 a 180 dias	448	70,0%	314
Nível H	Atraso acima de 180 dias	1.095	100,0%	1.095
SUBTOTAL		5.802		1.603
Provisão para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito – Reembolso de despesas (NE nº 7)		727	100,0%	727
TOTAL		6.529		2.330

SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
E SEMESTRE FINDO EM 31 DEZEMBRO DE 2023**

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

31/12/2022

Níveis	Referência	Total	(%) provisão	Total Provisão
Nível AA	A vencer	1.113	-	-
Nível A	Atraso de 1 a 14 dias	-	0,5%	-
Nível B	Atraso de 15 a 30 dias	626	1,0%	6
Nível C	Atraso de 31 a 60 dias	526	3,0%	16
Nível D	Atraso de 61 a 90 dias	85	10,0%	9
Nível E	Atraso de 91 a 120 dias	362	30,0%	109
Nível F	Atraso de 121 a 150 dias	214	50,0%	107
Nível G	Atraso de 151 a 180 dias	162	70,0%	113
Nível H	Atraso acima de 180 dias	985	100,0%	985
SUBTOTAL		4.073		1.345
Provisão para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito – Reembolso de despesas (NE nº 7)		315	100,0%	315
TOTAL		4.388		1.660

7. Outros ativos

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Circulante		
Adiantamentos e antecipações	4	30
Devedores p/compra valores e bens [cotas de FIDIC]	-	109
Adiantamentos P/ Conta de Imobilizações	217	-
Impostos e contribuições a compensar	702	970
Pagamentos a ressarcir (b)	1.141	507
Devedores diversos	10	7
	<u>2.074</u>	<u>1.623</u>
	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Não circulante		
Devedores por depósitos em garantia (a)	1.109	46
	<u>1.109</u>	<u>46</u>

(a) O saldo de devedores por depósito em garantia está composto por: R\$ 76 (R\$ 42 em 31 de dezembro de 2022) referente a interposição de recursos trabalhistas; e, R\$ 1.033 referente processo civil (R\$ 4 em 31 de dezembro de 2022).

(b) O saldo de R\$ 1.141 (R\$ 507 em 31 de dezembro de 2022) está composto por R\$ 727 (R\$ 98 em 31 de dezembro de 2022) é referente a custos de despesas legais (R\$ 93 em 31 de dezembro de 2020); rateio de despesas de R\$ 119 (R\$ 94 em de dezembro de 2022) e reembolso de PDD e de R\$ 295 (R\$ 315 em 31 de dezembro de 2022).

SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 E SEMESTRE FINDO EM 31 DEZEMBRO DE 2023

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

8. Investimentos

Os investimentos estão representados por participação de 99,9994% na empresa “Acura Gestora de Recursos Ltda.”:

<u>Descrição</u>	<u>Saldo 31/12/2023</u>	<u>Saldo 31/12/2022</u>
Investimento na Acura	1.733	1.733
Dividendos recebidos (i)	(18.300)	(6.800)
Dividendos desproporcional	(831)	(831)
Equivalência patrimonial	21.815	11.793
Total do Investimento	4.417	5.895

- (i) Conforme atas de 30 de abril e de 28 de novembro de 2023, foram aprovadas as distribuições de dividendos desproporcionais no valor de R\$ 7.000 e R\$ 4.500, respectivamente, em favor da sócia Índigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

a) Movimentação do Investimento

<u>Descrição</u>	<u>Saldo 31/12/2023</u>	<u>Saldo 31/12/2022</u>
Patrimônio Líquido Acura	4.417	5.896
Resultado do período/exercício	10.022	10.450

<u>Descrição</u>	<u>Saldos em 31/12/2022</u>	<u>Dividendos</u>	<u>Equivalência patrimonial</u>	<u>Saldos em 31/12/2023</u>
Acura Gestora de Recursos	1.733	-	-	1.733
Acura Gestora de Recursos – MEP	11.793	-	10.022	21.815
(-) Dividendos	(6.800)	(11.500)	-	(18.300)
(-) Prejuízo sobre Dividendos desproporcionais	(831)	-	-	(831)
Total	5.895	(11.500)	10.022	4.417

A Acura Gestora de Recursos Ltda., é uma empresa de gestão de recursos, com a proposta de viabilizar soluções e produtos diferenciados no mercado financeiro. Os serviços e produtos financeiros ofertados por ela, são destinados a principalmente investidores profissionais e/ou qualificados.

SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 E SEMESTRE FINDO EM 31 DEZEMBRO DE 2023

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

9. Imobilizado de uso

b) Composição

Descrição	Taxa anual de depreciação	Saldos em 31/12/2023		Saldos em 31/12/2022
		Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Mobiliário	10%	418	(118)	300
Equipamentos de processamento de Dados	20%	486	(201)	285
Equipamentos comunicação e de segurança	10%	6	(2)	4
Benfeitorias em Imóveis terceiros	10%	2.384	(358)	2.026
Total		3.294	(679)	2.615

c) Movimentação – Custo

Descrição	Saldos em 31/12/2022	Adições	Baixas	Saldos em 31/12/2023
Mobiliário	418	-	-	418
Equipamentos de processamento de Dados	305	181	-	486
Equipamentos comunicação e de segurança	6	-	-	6
Benfeitorias em Imóveis terceiros	2.384	-	-	2.384
Total	3.113	181	-	3.294

d) Movimentação - Depreciação

Descrição	Saldos em 31/12/2022	Adições	Baixas	Saldos em 31/12/2023
Mobiliário	(77)	(41)	-	(118)
Sistemas de processamento de Dados	(146)	(55)	-	(201)
Equipamentos comunicação e de segurança	(2)	-	-	(2)
Benfeitorias em Imóveis de terceiros	(119)	(239)	-	(358)
Total	(344)	(335)	-	(679)

10. Instrumentos Financeiros

a) Contas de pagamento

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 a Distribuidora possuía saldo de depósitos correspondem aos saldos de moeda eletrônica decorrentes dos depósitos realizados por clientes:

SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 E SEMESTRE FINDO EM 31 DEZEMBRO DE 2023

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

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Contas correntes – carteira própria	(1.367)	(333)
Sistema de conta corrente	44.467	35.092
Sistema de conta corrente – Fundo Santos (i)	(31.406)	-
	<u>11.694</u>	<u>34.759</u>

A movimentação registrada na conta Sistema de conta corrente - Fundo Santos (R\$ 31.406 em 31 de dezembro de 2023) refletiu uma segregação operacional de contas para plenamente identificar os saldos dos clientes inativos do Banco Santos. Tal segregação também permitiu perfeita identificação dos saldos de moeda eletrônica salvaguardados.

Conforme Resolução BCB nº 80/2021, Art. 22º, as instituições emissoras de moeda eletrônica devem manter recursos líquidos correspondentes aos saldos de moeda eletrônica mantidas em conta de pagamento. No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 a Distribuidora estava desequadrada, todavia a situação foi regularizada em 29 de maio de 2023.

b) Captações no mercado aberto

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 a Distribuidora possuía saldo de obrigações por operações de recompra de carteira compromissada de terceiros:

Obrigações por operações compromissadas	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
LFT- Letras financeiras do tesouro	9.998	9.004
	<u>9.998</u>	<u>9.004</u>

c) Credores por empréstimo de ações e negociação e intermediação de valores

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Credores por empréstimo de ações (i)	17.677	16.500
Outras obrigações por negociação e intermediação de valores (ii)	10	10
	<u>17.687</u>	<u>16.510</u>

- (i) Trata-se de um contrato de empréstimo de ação firmado através de termo aditivo, em 1º de novembro de 2021, a um contrato assinado em 22 de novembro de 2021, entre a Distribuidora e o fundo Jaguar Investments Horizon LLC para o aluguel de 941.176,47058824 cotas do fundo Brazil Realty FII, pelo preço de mercado de R\$ 17,00 (dezessete reais) por cota. As cotas foram vendidas pelo preço total, certo e ajustado de R\$ 16.000 o qual será pago em moeda corrente nacional, mediante depósito bancário em conta. O contrato terá um prazo de 24 meses, sendo que o vendedor concederá ao comprador uma carência inicial de 06 meses para o início dos pagamentos. O pagamento será dividido em 18 parcelas mensais, iguais e sucessivas no valor de R\$ 889, corrigidas por 102% sobre o certificado de depósito interbancário a partir do 7º mês subsequente a data da assinatura do contrato; e
- (ii) Refere-se ao contas a pagar do instrumento de derivativo da opção de compra de cotas do fundo Brazil reality conforme nota explicativa nº 5, item III e IV.

SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 E SEMESTRE FINDO EM 31 DEZEMBRO DE 2023

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

11. Outros passivos

a) Sociais e estatutárias

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Dividendos a pagar	4.500	-
Juros sobre capital próprio a pagar (i)	208	208
	<u>4.708</u>	<u>208</u>

No início do exercício de 2022 existia um saldo a pagar de R\$ 71 referente a juros de capital próprio. Em 31 de dezembro de 2022 foi provisionado juros sobre capital próprio no montante de R\$ 989 e pago dentro do período o valor de R\$ 852, restando um saldo remanescente de R\$ 208 a pagar para a Indigo Participações.

b) Fiscais e previdenciárias

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Circulante		
Impostos sobre lucros	-	-
Impostos e contribuições retidos de terceiros	225	15
Impostos e contribuições sobre salários	756	404
PIS/COFINS/ISS/Outros	1.569	1.371
Total do curto prazo	<u>2.550</u>	<u>1.790</u>
Não circulante		
Parcelamento de INSS	-	111
Parcelamento de PIS	3	39
PRT Programa de regularização tributária	-	32
Parcelamento de COFINS	12	246
Parcelamento de IRPJ 2020	17	138
Parcelamento de CSLL 2020	11	85
Parcelamento IRPJ e CSLL 2019	45	234
Total do longo prazo	<u>88</u>	<u>885</u>

c) Diversas

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Circulante		
Obrigações por aquisição de bens e direitos	46	23
Despesas com pessoal	598	243
Outras despesas administrativas (i)	107	820
Foco Participações S. A	10	10
CVM - Multa - processo 2009 parcelado	13	31
ANBIMA - Multa 2016 parcelado	-	184
Despesas a liquidar 2017/2018	42	42
Outros pagamentos (ii)	5.661	5.501
Credores diversos – país	33.682	302
Total do circulante	<u>40.159</u>	<u>7.156</u>

SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 E SEMESTRE FINDO EM 31 DEZEMBRO DE 2023

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

- (i) Refere-se ao saldo composto por despesas com auditoria, contabilidade, assessoria técnica e jurídica; aluguel; serviços administrativos; consultora e outros serviços técnicos.
- (ii) Refere-se ao saldo a pagar para Dublin FIDC NP de R\$ 153 (R\$ 153 em 31 de dezembro de 2022); Bertha Capital R\$ 73 (R\$ 73 em 31 de dezembro de 2022); Acordo Trabalhista R\$ 0 (R\$ 200 em 31 de dezembro de 2022); CVM multa R\$ 5.435 (R\$ 5.075 em 31 de dezembro de 2022).

12. Contingências

Durante o curso normal de seus negócios, a Distribuidora está exposta a certas contingências e certos riscos. A provisão para contingências é estabelecida por valores atualizados, para questões trabalhistas em discussão nas instâncias administrativas e judiciais, com base nas opiniões de seus consultores jurídicos, para os casos em que a perda é considerada provável.

Em 31 de dezembro de 2023 a Distribuidora possuía um saldo de R\$ 45 (R\$ 10 em 31 de dezembro de 2022) classificado como perda provável conforme relatório dos advogados, referente ao processo cível nº 5023693-15.2022.4.03.6182 (Em 31 de dezembro de 2022 referente ao processo nº 1106410-95.2019.8.26.0100).

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, os assessores jurídicos da Distribuidora atualizaram o seu julgamento dos processos que estão sob sua custódia e os classificaram como estão demonstrados a seguir:

31/12/2023			
Risco de perda	Quantidade	Valor da causa em reais	Natureza do processo
Possível	43	5.166	Trabalhista
Possível	1	1.100	Cível - CVM
Possível	11	74.707	Cível
	55	80.973	

31/12/2022			
Risco de perda	Quantidade	Valor da causa em reais	Natureza do processo
Possível	34	3.179	Trabalhista
Possível	1	1.100	Cível - CVM
Possível	5	68.875	Cível
	40	73.154	

SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 E SEMESTRE FINDO EM 31 DEZEMBRO DE 2023

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

A Distribuidora é parte no cumprimento de sentença nº 1071849-16.2017.8.26.0100 iniciado por CIAFAL Comércio e Indústria de Artefatos de Ferro e Aço S.A. e CISAM Siderúrgica S.A. contra a Conquest FIP. As atualizações recentes mais relevantes foram em 12 de dezembro de 2022, quando o Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo negou provimento ao Agravo de Instrumento, mantendo a decisão que determinou a aplicação de multa à Indigo por descumprimento de obrigação de fazer, no valor de R\$ 15.800 e por litigância de má-fé, em 10% (dez por cento) do valor da última multa. A Distribuidora interpôs recurso especial contra essa decisão, que ainda está pendente de apreciação. Após a decisão de multa, a Distribuidora apresentou petição informando que 929.504,7 quotas de sua titularidade sobre o fundo imobiliário BZLI11 foram penhoradas e garantem o pagamento da multa de R\$ 15.800. Em 31 de março de 2023 os advogados atualizaram o processo como perda possível no valor total de R\$ 17.380, sendo R\$ 15.800 a título de punição por descumprimento de obrigação de fazer, e mais 10% (dez por cento) sobre esse valor a título de multa por litigância de má-fé.

13. Patrimônio Líquido

(a) Capital social

O capital social em 31 de dezembro de 2023 e 2022 é de R\$ 8.849, e está representado por 4.254.556 cotas, no valor nominal de R\$ 2,08 cada uma, totalmente integralizado por cotistas domiciliados no País.

(b) Dividendos

Os lucros poderão ser distribuídos pelos sócios na proporção de sua participação no capital social ou por critério distinto da participação do quadro societário, firmado em acordo entre os sócios. No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 houve o montante de R\$ 5.500 referente a distribuição de lucros (R\$1.000 pagos em 2023). Em 31 de dezembro de 2022 não foram distribuídos lucros.

(c) Reserva de lucro

Em 31 de dezembro de 2023 houve a destinação de lucro líquido acumulado no montante de R\$ 1.057 (R\$ 5.552 em 31 de dezembro de 2022) para reservas especiais de lucros. A Distribuidora possui uma reserva de lucro no montante de R\$ 9.765 (R\$ 8.708 em 31 de dezembro de 2022).

(d) Juros sobre capital próprio

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023 foram provisionados e pagos o montante de R\$ 107 de juros sobre capital próprio (R\$ 989 provisionados e R\$ 852 pagos em 31 de dezembro de 2022), conforme Resolução CMN nº 4.872 de 27/11/2020.

SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 E SEMESTRE FINDO EM 31 DEZEMBRO DE 2023

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

14. Receitas de intermediação financeira

	<u>2ºsem/2023</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Rendas de aplicações Interfinanceiras de Liquidez	3.273	6.426	3.364
Rendas de títulos de renda fixa	916	1.195	-
Rendas de fundos de investimento	50	277	1
TVM – Ajuste positivo ao valor de mercado	-	-	570
Prejuízo com Títulos de Renda fixa	-	(1.353)	-
Prejuízo com Títulos de Renda Variável	-	-	(796)
Títulos para Negociação	-	(18)	(486)
Total	<u>4.239</u>	<u>6.527</u>	<u>2.653</u>

15. Despesas da intermediação financeira

	<u>2ºsem/2023</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Operações de captação no mercado	(574)	(1.716)	(1.156)
Total	<u>(574)</u>	<u>(1.716)</u>	<u>(1.156)</u>

16. Receitas de prestação de serviços

	<u>2ºsem/2023</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Taxa de administração de fundos de investimento	10.189	21.569	21.138
Receita com comissão e colocação de títulos	-	3	4.379
Rendas de assessoria técnica	-	-	39
Rendas de serviços de custódia	2.744	4.732	2.808
Rendas de outros serviços	252	355	407
Total	<u>13.185</u>	<u>26.659</u>	<u>28.771</u>

17. Despesas de pessoal

	<u>2ºsem/2023</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Honorários dos administradores (a)	(1.048)	(1.757)	(1.905)
Despesas de pessoal – benefícios	(1.764)	(2.839)	(393)
Despesas de pessoal – encargos sociais	(1.292)	(1.999)	(702)
Despesas de pessoal – proventos	(3.282)	(5.369)	(460)
Despesas de pessoal – diversas	-	-	(17)
Total	<u>(7.386)</u>	<u>(11.964)</u>	<u>(3.477)</u>

**SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
LTDA.**

(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários
Ltda.)

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
E SEMESTRE FINDO EM 31 DEZEMBRO DE 2023**

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

SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 E SEMESTRE FINDO EM 31 DEZEMBRO DE 2023

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

- (a) No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023 foi deliberado pela administração, o pagamento de Pró-Labore aos seus administradores no valor de R\$ 1.757 (R\$ 1.905 em 31 de dezembro de 2022).

18. Outras despesas administrativas

	<u>2ºsem/2023</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Aluguel	(635)	(1.178)	(880)
Manutenção e conservação	(43)	(116)	(161)
Despesas de Processamento de Dados (c)	(3.167)	(6.075)	(3.888)
Promoções e relações públicas	(21)	(28)	(209)
Propaganda e publicidade	(7)	(7)	(594)
Serviços do sistema financeiro	(313)	(710)	(397)
Serviços técnicos especializados (b)	(3.701)	(9.518)	(11.039)
Depreciação e amortização	(172)	(337)	(195)
Juros e multas (a)	(216)	(447)	(232)
Outras despesas administrativas	(441)	(891)	(1.120)
Total	(8.716)	(19.307)	(18.715)

- (a) Refere-se, substancialmente, a atualização de impostos em atraso de pagamentos (impostos e contribuições sobre salários; e outros como PIS, COFINS, ISS, CSLL e IRPJ).
- (b) A natureza dos serviços prestados de técnicos especializados são: Assessoria técnica; auditoria externa/interna; consultoria financeira; consultoria jurídica; serviços contábeis e serviços administrativos.
- (c) A despesas de processamento de dados está representado por consultoria de informática, serviços de tecnologia e sistemas da Distribuidora.

19. Despesas Tributárias

	<u>2ºsem/2023</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Impostos sobre serviços – ISS	(354)	(686)	(804)
Contribuição ao COFINS	(678)	(1.352)	(1.256)
Contribuição ao PIS	(110)	(220)	(204)
Outras despesas tributárias	(137)	(273)	(286)
Total	(1.279)	(2.531)	(2.550)

20. Despesas com provisões

	<u>2ºsem/2023</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Reversão de provisões operacionais (i)	403	1.403	464
Despesas com provisões passivas	(1.377)	(2.585)	(1.592)
Total	(974)	(1.182)	(1.128)

- (i) Atualização de Provisão para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito

**SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
LTDA.**

(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
E SEMESTRE FINDO EM 31 DEZEMBRO DE 2023**

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

21. Outras despesas operacionais

	<u>2ºsem/2023</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Multa – B3/CETIP/CVM/ANBIMA	(171)	(877)	(633)
Perdas em processos CVM	(678)	(1.271)	(5.409)
Perdas com processos trabalhistas	-	-	(729)
Outras despesas financeiras	(251)	(609)	(222)
Baixa de saldo devedor clientes inadimplentes	-	-	(392)
Ressarcimento de saldo de clientes	-	(27)	(652)
Total	<u>(1.100)</u>	<u>(2.784)</u>	<u>(8.037)</u>

22. Transações com partes relacionadas

a) Saldos das transações com partes relacionadas

ATIVOS

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Banco Movimento	-	1.252
Resgate Acura Prime Fia	-	1.252
Cotas de Fundo Imobiliário	-	3.120
Brazil Realty FII	-	3.120
Cotas de Fundo em Participações	-	3.802
Florença FIP Multiestratégia	-	3.802
Recebidos por Empréstimo	875	198
Quotas recebidas BZLI11	875	198
Outros	10	10
OPC-CPA-COTAS BRAZIL REALTY	10	10
Vinculados a prestação de garantias	28.949	15.802
BRAZIL REALTY FII (Garantia Judicial e caução)	28.949	15.802
Despesas antecipadas	417	-
Fundo Jaguar aluguel de cotas BZLI11	417	-
Dividendos a receber	4.500	3.500
Dividendos/ JCP a receber - Acura	4.500	3.500
Totais	<u>34.751</u>	<u>27.684</u>

PASSIVOS

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/22</u>
Instrumentos financeiros derivativos		-
Compras termo – cotas FII	-	-
Juros a apropriar – cotas FII	-	-
Cotas de fundos	(17.676)	(16.500)
Fundo Jaguar aluguel de cotas BZLI11	(16.000)	(16.000)
Custos Fundo Jaguar BZLI11	(1.000)	(500)
Ajuste TVM cotas BZLI11	(676)	-
Outros passivos	(208)	(208)
JCP/ Dividendos a pagar	(208)	(208)
Totais	<u>(17.884)</u>	<u>(16.708)</u>

SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 E SEMESTRE FINDO EM 31 DEZEMBRO DE 2023

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

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	31/12/2023	31/12/22
Ajuste de avaliação patrimonial	-	1.334
Ajuste de valor ao mercado TVM – Acura Prime FIA	-	-
Ajuste de valor ao mercado TVM – Florença FIP	-	1.334
Totais	-	1.334

RECEITAS/ DESPESAS

	2ºsem/2023	31/12/2023	31/12/2022
Rendas de participações	5.786	10.022	9.619
Acura Gestora de recursos	5.424	10.022	10.450
(+/-) Result. distribuição dividendos	362	-	(831)
Resultado de cotas de fundo de investimentos em ações	-	-	(18)
Resultado com cotas de fundo imobiliário	-	-	37
Ajuste TVM – Brazil Realty FII	-	-	37
Resultado de cotas de fundo de investimento multimercado	49	2.423	-
Acura Prime FIC FIM CP	49	2.423	-
Despesas de honorários	1.048	1.757	1.905
Pró-labore	1.048	1.757	1.905
Totais	6.883	14.202	7.733

b) Remuneração do pessoal-chave da Administração

Os administradores da Distribuidora são remunerados por meio de contrato de prestação de serviços, e um “Pró-Labore” mínimo. No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023, a Distribuidora despendeu o montante de R\$ 1.757 (R\$ 1.905 em 31 de dezembro 2022) como “Pró-labore” às pessoas chave da Administração.

23. Imposto de Renda e Contribuição Social

As bases de apuração do imposto de renda e da contribuição social são calculadas de acordo com os critérios estabelecidos pela legislação fiscal vigente. A seguir a composição dos saldos:

SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 E SEMESTRE FINDO EM 31 DEZEMBRO DE 2023

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

	31/12/2023		31/12/2022	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Apuração de IR/CS				
Resultado antes da tributação sobre o lucro	6.664	6.664	6.543	6.543
(-) Juros sobre capital próprio	(107)	(107)	(989)	(989)
(-) Participações no lucro (i)	-	-	(2)	(2)
Total do Lucro	6.664	6.557	5.552	5.552
Adições/(exclusões):				
Despesas não dedutíveis (ii)	986	986	1.299	1.299
Provisão para devedores duvidosos	1.182	1.182	1.592	1.592
Contingências Cíveis	35	35	10	10
Marcação a mercado	18	18	(84)	(84)
Equivalência patrimonial	(10.022)	(10.022)	(9.619)	(9.619)
Apropriação de gastos diferidos	-	-	(169)	(169)
(Reversão) Provisão para devedores duvidosos	-	-	(464)	(464)
Lucro real	(1.244)	(1.244)	(1.883)	(1.883)
(-) Compensação de prejuízo fiscal – 30%	-	-	-	-
Total após a compensação de prejuízos	(1.244)	(1.244)	-	-
Encargos de IR 15% + Adicional de 10%/ CS 15% e 20%	-	-	-	-
Total de IR/CS	-	-	-	-

Em 31 de dezembro de 2023 a Distribuidora apresentava o montante de R\$ 3.894 de prejuízos fiscais (R\$ 2.650 em 31 de dezembro de 2022) e base negativa da contribuição social de R\$ 3.949 (R\$ 2.705 em 31 de dezembro de 2022), não reconhecidos em suas demonstrações financeiras, também não elaborou estudo técnico, conforme estabelecido pela Resolução nº15 do Banco Central do Brasil, para o ativo fiscal diferido no montante de R\$ 1.811 (R\$ 1.338 em 31 de dezembro de 2022), provenientes de perda estimada com outros créditos de liquidação duvidosas; provisões com depósitos judiciais de R\$ 18 (R\$ 3 em 31 de dezembro de 2022) e R\$ 0 de ajustes a valor patrimonial (R\$ 534 em 31 de dezembro de 2022).

- (i) Foi deliberado pela administração da Distribuidora, a provisão da participação nos lucros (PLR) para o semestre de 2022 a provisão no montante R\$ 2.
- (ii) As despesas não dedutíveis são: PRL da diretoria; refeições; representações; multas B3/Cetip/CVM/Anbima; entidades de classes e indenizações trabalhistas.

23.1 Ativo fiscal diferido

A Distribuidora possuía saldo de ativo fiscal diferido não reconhecidos em suas demonstrações financeiras e, não elaborou estudo técnico, conforme estabelecido pela Resolução nº 15 do Banco Central do Brasil.

Base de composição do ativo fiscal diferido

	31/12/2023	Imposto de Renda (25%)	Contribuição Social (15%)	Total dos impostos
Prejuízo Fiscal	3.894	974	-	974
Base Negativa	3.949	-	592	592
Ajustes de Valor Patrimonial	1	-	-	-
Provisão para devedores duvidosos	4.527	1.132	679	1.811
Provisão de depósitos judiciais	45	11	7	18
Total	12.416	2.117	1.278	3.395

SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 E SEMESTRE FINDO EM 31 DEZEMBRO DE 2023

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

	31/12/2022	Imposto de Renda (25%)	Contribuição Social (15%)	Total dos impostos
Prejuízo Fiscal	2.650	663	-	663
Base Negativa	2.705	-	406	406
Ajustes de Valor Patrimonial	1.334	334	200	534
Provisão para devedores duvidosos	3.345	836	502	1.338
Provisão de depósitos judiciais	10	2	1	3
Total	10.044	1.835	1.109	2.944

24. Gerenciamento de risco

a. Risco operacional

A estrutura de gerenciamento de risco operacional, definida em conformidade com a Resolução CMN nº 4.557/2017, abrange o conceito, as categorias e a política de risco operacional, os procedimentos de documentação e armazenamento de informações, a análise de gerenciamento de risco e o processo de divulgação.

b. Risco de mercado

O gerenciamento de risco de mercado é efetuado de forma centralizada, por área administrativa que mantém independência com relação à mesa de operações.

c. Risco de liquidez

É gerenciado de forma a manter a capacidade de liquidação das obrigações por pagamentos e retenção de ativos de alta qualidade e liquidez contra situações de crise e, portanto, estabelecer uma estrutura sólida tanto financeira quanto operacional.

d. Risco de crédito

Entende-se como risco de crédito a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pelo tomador ou contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados, a desvalorização do contrato de crédito decorrente de deterioração na classificação do risco do tomador, a redução de ganhos ou remunerações, as vantagens concedidas na renegociação e aos custos de recuperação. A Distribuidora está preparada para identificar, mensurar, controlar e definir ações para mitigação dos riscos associados aos créditos, de acordo com a natureza e a complexidade dos produtos e serviços oferecidos.

e. Gerenciamento de capital

O gerenciamento de capital compreende um conjunto de atividades:

Processo contínuo de monitoramento e controle do capital mantido pela instituição;

Avaliação da necessidade de capital para fazer frente à programação orçamentária de negócio, inclusive sob condições de estresse; e

Planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos da instituição.

SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 E SEMESTRE FINDO EM 31 DEZEMBRO DE 2023

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

A Distribuidora possui uma estrutura de gerenciamento de capital compatível com sua estratégia de crescimento e com a complexidade de suas operações, que objetiva o monitoramento do capital econômico existente e a avaliação das necessidades de capital para fazer frente aos riscos aos quais está exposto. O processo de gerenciamento de capital está alinhado às melhores práticas de mercado e abrange todas as áreas envolvidas com a identificação e avaliação dos riscos relevantes às suas operações.

25. Outras informações

a. Administração de Fundos de investimentos

A Distribuidora administra Fundos de investimento, carteiras de investidores exclusivos e institucionais. Em 31 de dezembro de 2023 os patrimônios dos Fundos administrados montam R\$ 17.824.205 (R\$ 13.570.653 em 31 de dezembro de 2022).

b. Limite operacional (Acordo de Basileia)

O acordo de Basileia III entrou efetivamente em vigor no Brasil em 2013. As instituições financeiras e entidades equiparadas a elas, têm que manter patrimônio líquido mínimo de 11,00% dos seus ativos ponderados por graus de riscos às exposições em ouro, moedas estrangeiras e operações sujeitas à variação cambial, à variação do preço de commodities, à variação do preço das ações classificadas na carteira de negociação e ao risco operacional conforme normas e instruções do BACEN.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Distribuidora estava enquadrada nos limites de capital e patrimônio compatível com o risco da estrutura dos ativos, conforme normas e instruções estabelecidas pela Resolução nº 2.099/94 do Conselho Monetário Nacional e normas complementares.

O Índice de Basileia da Distribuidora em 31 de dezembro de 2023 é de 17,46% (11,40% em 31 de dezembro de 2022).

Valores em R\$ Mil	dez/23	dez/22
Patrimônio de referência	16.058	9.258
Nível I	16.058	9.258
Capital principal	16.058	9.258
Capital complementar	-	-
Nível II	-	-
RWA (ativos ponderados pelo risco)	91.975	81.207
Crédito – RWACPAD	50.377	47.898
Mercado – RWAMPAD	1.782	416
Operacional – RWAOPAD	39.816	32.893
Índice de Basileia	17,46%	11,40%

SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 E SEMESTRE FINDO EM 31 DEZEMBRO DE 2023

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

26. Análise de sensibilidade

A Resolução BCB nº 2 exerce a gestão do risco de mercado em conformidade com o estabelecido nos normativos emitidos pelo Banco Central do Brasil, fazendo uso das melhores práticas de mercado, atuando de forma conservadora e mantendo a exposição de risco de mercado dentro dos limites definidos, visando minimizar a materialização das perdas, uma vez que estas podem impactar seu Patrimônio de Referência (PR) e consequentemente degradar as condições de normalidade operacional e continuidade de seus negócios.

O quadro abaixo demonstra os valores das exposições relacionadas ao risco de mercado, usando como teste de sensibilidade, considerando um cenário de deterioração dessas exposições em 25% e 50%. O cenário mais agressivo (deteriorado à 50%) aponta um percentual de exposição baixo quando comparado com o PR.

Patrimônio de referência 12/2023 Fator de Risco	Cenário Base	R\$ Cenário deterioração 25%	R\$ Cenário deterioração 50%
Taxa de juros pré-fixada	2,52	3,15	3,78
Cupom de moeda	-	-	-
Moedas	-	-	-
Ações	140,03	175,04	210,04
Total	142,55	178,19	213,83
Efeito da exposição sobre PR	0,89%	1,11%	1,33%
RWAOPAD	3.185,26	3.981,58	4.777,90
RWAPCPAD	4.030,16	5.037,70	6.045,24
RBAN	-	-	-
Total	7.215,43	9.019,28	10.823,14
Efeito da exposição sobre PR	44,93%	56,17%	67,40%

Os fatores de risco “Taxa de juros pré-fixada” e “Cupom de moeda” referem-se às operações classificadas na carteira de negociação. O fator de risco “Moedas” refere-se às exposições cambiais.

27. Outros serviços prestados pelos auditores independentes

Informamos que BDO Auditores Independentes SS Ltda. não prestou no exercício outros serviços que não sejam de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, nos quais o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho e nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover o interesse deste.

SEFER INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(anteriormente denominada Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 E SEMESTRE FINDO EM 31 DEZEMBRO DE 2023

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

28. Eventos subsequentes

Em fevereiro de 2024, comunicamos que o Banco Central do Brasil aprovou a Eleição de membros da Diretoria, cujo mandato se estenderá até a posse dos que forem eleitos na Reunião Anual de Sócios a se realizar até abril de 2027, nos termos do art. 1.078 da Lei nº 10.406, de 2002: Alan Dain Gandelman e Humberto Haroldo Dutra Peres Júnior.

Conforme ata de reunião de sócios da Acura Gestora de Recursos Ltda. realizada em 29 de fevereiro de 2024, às 12h00 foi deliberado e aprovado a distribuição de dividendos no valor total de R\$ 3.000 (três milhões de reais) para a Distribuidora.

Foi autorizada, em março de 2024 pelo Banco Central do Brasil, a mudança da denominação social dessa sociedade para Sefer Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. e a alteração do seu contrato social, conforme deliberado na Alteração Contratual de 27 de dezembro de 2023.

Em consequência do estudo de crédito tributário realizado, atendendo as condições da Resolução nº 15 do Banco Central do Brasil, a Distribuidora reconheceu em seu balancete em fevereiro de 2024 o valor de R\$ 4.434, referente ao ativo fiscal diferido acumulado.