
***Galapagos Capital
Distribuidora de
Títulos e Valores
Mobiliários S.A.***
***Demonstrações financeiras em
30 de junho de 2023
e relatório do auditor independente***





Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
Galapagos Capital Distribuidora de
Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Galapagos Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Galapagos Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. em 30 de junho de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN).

Base para opinião

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

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

A administração da Companhia 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 forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às

PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda., Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, Edifício B32, 16º
São Paulo, SP, Brasil, 04538-132
T: +55 (11) 4004-8000, www.pwc.com.br



Galapagos Capital Distribuidora de
Títulos e Valores Mobiliários S.A.

instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. 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 Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



Galapagos Capital Distribuidora de
Títulos e Valores Mobiliários S.A.

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

São Paulo, 29 de agosto de 2023

A handwritten signature in cursive script that reads 'PricewaterhouseCoopers'.

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

DocuSigned by:
afelto
Assinado por: MARCELO LUIS TEIXEIRA SANTOS:04280218757
CPF: 04280218757
Papel: Sócio
Data/Hora da Assinatura: 29 de agosto de 2023 | 17:45 BRT

ICP Brasil logo featuring a green checkmark and the text 'ICP Brasil' and 'Imposto de Renda' below it.
Marcelo Luis Teixeira Santos
Contador CRC 1PRO50377/O-6

Relatório da Administração

Senhores (as) acionistas, parceiros (as) e clientes,

Apresentamos as demonstrações financeiras da Galapagos Capital DTVM S.A., relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2023.

Atingimos um total de aproximadamente 140 mil contas abertas em nossa plataforma de investimentos, que consolidaram um volume de R\$ 980 milhões em custódia em 30 de junho de 2023 (R\$ 1,5 bilhões em 31/12/2022), entre mais de 220 produtos de renda fixa e variável, Tesouro Direto, fundos de investimento e de previdência das mais diversas estratégias.

Em 29 de dezembro de 2022 o Banco Central do Brasil aprovou a transferência do controle societário da DTVM para a Galapagos Holding Financeira Ltda. conforme contrato de compra e venda de 30 de março de 2022. Tal transferência de controle societário está condicionada ao efetivo fechamento da operação nos termos contratados.

Agradecemos aos nossos clientes e parceiros por escolherem a da Galapagos Capital DTVM nas suas operações de investimentos, aos acionistas pelo suporte necessário para crescimento do negócio e aos nossos colaboradores, pelas entregas e espírito de equipe na construção de uma instituição que prima pela excelência nos serviços prestados a seus clientes.

São Paulo, 29 agosto de 2023.

A Administração



Galapagos Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A
Balanco patrimonial
 Em 30 de junho de 2023
 Valores expressos em milhares de reais

Balanco Patrimonial

Ativo	Nota	30/06/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa	4	18.551	22.567
Disponibilidades		407	73
Aplicações interfinanceiras de liquidez		18.144	22.494
Instrumentos financeiros		2.898	5.455
Títulos e valores mobiliários	5	2.308	3.282
Outros ativos financeiros	6	590	2.173
Outros ativos		139	46
Ativos fiscais correntes e diferidos		19.359	18.847
Ativos fiscais diferidos	7	19.326	18.830
Ativos fiscais correntes		33	17
Intangível	8	7.818	4.116
Ativos intangíveis		16.428	11.671
(Amortização acumulada)		(8.610)	(7.555)
Total do ativo		48.765	51.031
Passivos financeiros		18.428	19.852
Depósitos - Outros depósitos	9	17.130	18.471
Outros passivos financeiros	10	1.298	1.381
Obrigações fiscais correntes e diferidas		297	446
Obrigações fiscais correntes		297	446
Obrigações fiscais diferidas			
Total do passivo		18.725	20.298
Patrimônio líquido		30.040	30.733
Capital social	11(a)	58.000	58.000
Reserva de capital		187	187
Prejuízos acumulados		(28.147)	(27.454)
Total do passivo e patrimônio líquido		48.765	51.031

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



Galapagos Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A
Balço patrimonial
 Em 30 de junho de 2023
 Valores expressos em milhares de reais

Demonstração do Resultado do exercício

	<u>Nota</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Receitas da intermediação financeira		2.193	1.840
Resultado com aplicações interfinanceiras	12	1.698	1.369
Resultado com títulos e valores mobiliários	13	495	471
Resultado bruto da intermediação financeira		2.193	1.840
Outras receitas (despesas) operacionais		(3.382)	(2.680)
Receitas de prestação de serviços	15	1.933	5.287
Despesas de pessoal	16	(1.424)	(2.517)
Outras despesas administrativas	17	(3.675)	(4.994)
Despesas tributárias		(325)	(560)
Outras receitas operacionais		117	121
Outras despesas operacionais		(8)	(17)
Resultado operacional		(1.189)	(840)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		(1.189)	(840)
Imposto de renda e contribuição social	18	496	340
Imposto de renda			36
Contribuição social			21
Ativo fiscal diferido		496	283
Resultado líquido dos semestres		(692)	(500)
Resultado líquido por lote de mil ações - R\$		(8)	(6)
Quatidade de ações - mil	11	87.663	87.663

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



Galapagos Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A
Balço patrimonial
Em 30 de junho de 2023
Valores expressos em milhares de reais

Demonstração do Resultado Abrangente

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Resultado líquido dos semestres	(692)	(500)
Outros ajustes abrangentes		
Total do resultado abrangente	(692)	(500)

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



Galapagos Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A
Balço patrimonial
 Em 30 de junho de 2023
 Valores expressos em milhares de reais

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas de capital</u>	<u>Lucros ou prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	58.000	187	(26.800)	31.387
Lucro líquido (Prejuízo)			(500)	(500)
Saldo em 30 de junho de 2022	58.000	187	(27.300)	30.887
Lucro líquido (Prejuízo)			(155)	(155)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	58.000	187	(27.455)	30.732
Lucro líquido (Prejuízo)			(692)	(692)
Saldo em 30 de junho de 2023	58.000	187	(28.147)	30.040

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



Galapagos Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A
Balço patrimonial
 Em 30 de junho de 2023
 Valores expressos em milhares de reais

Demonstrativo de Fluxo de Caixa

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Atividades operacionais		
Resultado líquido dos semestres	(692)	(500)
Ajustes ao resultado líquido	559	755
Depreciação e amortização	1.055	1.095
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(496)	(340)
Resultado líquido ajustado	(133)	255
Variações de ativos e passivos		
Títulos e valores mobiliários	974	(3.076)
Outros créditos	1.568	1.251
Outros valores e bens	(93)	(28)
Depósitos	(1.341)	562
Outras obrigações	(232)	(1.332)
Caixa aplicado nas operações	743	(2.368)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	743	(2.368)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Alienação de imobilizado de uso		216
Aquisição de intangível	(4.757)	
Alienação de participações societárias		3.253
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento	(4.757)	3.469
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento		
Aumento (redução) de caixa e equivalente de caixa	(4.014)	1.101
Caixa e equivalentes de caixa no início dos semestres	22.564	22.475
Caixa e equivalentes de caixa no fim dos semestres	18.551	23.576
Aumento (redução) de caixa e equivalente de caixa	(4.014)	1.101

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



1 Contexto operacional

A Galapagos Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede na cidade de São Paulo, no estado de São Paulo, com seu foco de atuação em assessoria e distribuição de investimentos. No âmbito de investimentos, a DTVM atua na distribuição de títulos de renda fixa e fundos de investimento, além de intermediar operações no mercado de renda variável para clientes.

Constituída em 07 de junho de 2017 com a denominação social Bonsucesso Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., foi autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN) em 07 de dezembro de 2017 e teve sua denominação social alterada para BS2 Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. em fevereiro de 2018

Na Assembleia Geral Extraordinária – AGE de 13 de outubro de 2020, sua sede social foi transferida para a cidade de São Paulo – SP, tendo sido aprovada pelo Banco Central do Brasil em dezembro de 2020.

Na Assembleia Geral Extraordinária – AGE de 31 de março de 2023 altera a razão social para Galapagos Distribuidora de Titulos e Valores Mobiliarios S.A., tendo sido aprovada pelo Banco Central do Brasil em junho de 2023.

2 Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras da Galapagos Capital DTVM foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, estabelecidas pela Lei das Sociedades por Ações, em conjunto às normas do Conselho Monetário Nacional (CMN).

Os seguintes normativos entrarão em vigor a partir de 1º de janeiro de 2025:

- Em novembro de 2021 foi publicada a Resolução CMN nº 4.966 com vigência a partir de 1º de janeiro de 2025, que dispõe sobre os conceitos e critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de *hedge*) buscando a convergência do critério contábil do COSIF para os requerimentos da norma internacional do IFRS 9. A Galapagos Capital DTVM não identificou impactos relevantes em processos ou sistemas até o momento e acompanha, atentamente, a divulgação de normativos complementares.
- Foi publicada pelo Banco Central do Brasil em dezembro de 2021 a Resolução CMN nº 4.975 que estabelece a observância ao Pronunciamento Técnico do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) 06 (R2) – Arrendamentos, no reconhecimento, na mensuração, na apresentação e na divulgação de operações de arrendamento mercantil, e que passa a vigorar em 1º de janeiro de 2025.

A elaboração das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, requer que a Administração se utilize de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Os principais itens de balanço sujeitos a essas estimativas incluem: os valores de mercado dos títulos e valores mobiliários, os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Administração da Galapagos Capital DTVM revisa as estimativas e premissas pelo menos semestralmente.



As demonstrações financeiras foram concluídas e aprovadas pela Diretoria Executiva da Galapagos Capital DTVM em 29 de agosto de 2023.

3 Resumo das principais políticas contábeis

(a) Apuração do resultado

O resultado é apurado pelo regime contábil de competência de exercícios, sendo ajustado pela parcela atribuível 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) Moeda Funcional e Moeda de Apresentação

Considera-se moeda funcional a moeda do ambiente econômico principal no qual a entidade opera. A moeda funcional da Galapagos Capital DTVM é o Real e as informações financeiras são apresentadas em milhares de reais e estão sujeitas a arredondamentos para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

(c) Caixa e equivalentes de caixa

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 risco insignificante de mudança de valor, cujo prazo de vencimento seja igual ou inferior a 90 dias (a partir da data de aquisição), que são utilizados Galapagos Capital DTVM para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo. Os caixas e equivalentes de caixas estão demonstrados na nota 4.

(d) Aplicações interfinanceiras de liquidez

São demonstradas ao custo acrescido dos rendimentos auferidos em base pro rata, ajustados ao valor de mercado, quando aplicável.

(e) Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são classificados em três categorias específicas, de acordo com a intenção de negociação pela Administração, atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

- (i) Títulos para negociação – Incluem os títulos e valores mobiliários adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente e de forma ativa, os quais são contabilizados pelo valor de mercado, sendo os ganhos e as perdas realizados e não realizados reconhecidos diretamente no resultado do exercício. Os títulos para negociação são mantidos no ativo circulante independente do seu prazo de vencimento.
- (ii) Títulos disponíveis para venda – Incluem os títulos e valores mobiliários utilizados como parte da estratégia para a administração do risco de variação nas taxas de juros, que podem ser negociados como resultado dessas variações, por mudanças nas condições de pagamento ou outros fatores. Esses títulos são contabilizados pelo valor de mercado, sendo os seus rendimentos intrínsecos reconhecidos no resultado do período e os ganhos e as perdas decorrentes das variações do valor de mercado, ainda não realizados, reconhecidos em conta específica do patrimônio líquido, “Ajuste a valor de mercado - TVM”, líquidos dos correspondentes efeitos tributários.



Os ganhos e as perdas, quando realizados, são reconhecidos no resultado do exercício mediante a identificação específica na data de negociação, em contrapartida do patrimônio líquido, em conta destacada, líquidos dos correspondentes efeitos tributários.

- (iii) Títulos mantidos até o vencimento – Incluem os títulos e valores mobiliários para os quais a Administração possui a intenção e a capacidade financeira de mantê-los até o vencimento, sendo contabilizados ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos intrínsecos. A capacidade financeira é definida em projeções de fluxo de caixa, desconsiderando a possibilidade de resgate antecipado desses títulos.

Os declínios no valor de mercado dos títulos e valores mobiliários disponíveis para venda e mantidos até o vencimento, abaixo dos seus respectivos custos, relacionados a razões consideradas não temporárias, são refletidos no resultado como perdas realizadas.

(f) Instrumentos financeiros derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos são classificados de acordo com a intenção da Administração para fins ou não de proteção (*hedge*).

(g) Demais ativos circulantes e não circulantes

Demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos auferidos, em base “pro rata”, deduzidos das correspondentes rendas a apropriar.

(h) Investimentos, imobilizado de uso e intangível

Investimentos – Os investimentos em sociedades controladas e coligada são avaliados pelo método da equivalência patrimonial conforme detalhado na nota 8.

Imobilizado de uso – Correspondem aos bens tangíveis próprios e as benfeitorias realizadas em imóveis de terceiros, desde que utilizados no desempenho das atividades da empresa por período superior a um exercício social, reconhecidos pelo valor de custo e ajustado por redução ao valor recuperável, quando aplicável. O valor de custo compreende o preço de aquisição ou construção à vista, acrescido de eventuais impostos de importação e impostos não recuperáveis sobre a compra, os custos diretamente atribuíveis, necessários para o seu funcionamento. A depreciação, reconhecida mensalmente, considera a alocação sistemática do valor depreciável ao longo da vida útil do ativo. O valor depreciável corresponde a diferença entre o valor de custo de um ativo e o valor residual estimado que a instituição obteria com sua venda, após deduzir as despesas estimadas de venda.

Intangível – Correspondem aos ativos não monetários identificáveis sem substância física, adquiridos ou desenvolvidos pela instituição, destinados à manutenção da instituição ou exercidos com essa finalidade. Na Instituição, o Intangível é composto por softwares adquiridos registrados ao custo e sua amortização é reconhecida mensalmente considerada a alocação sistemática do valor amortizável ao longo de sua vida útil.

(i) Valor de recuperação dos ativos não financeiros

Com base em análise da Administração, se o valor de contabilização dos ativos não financeiros exceder o seu valor recuperável, é reconhecida uma perda por “*impairment*” no resultado do exercício.

(j) Passivos circulantes e não circulantes

Demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos incorridos em base “pro rata”, deduzidos das correspondentes despesas a apropriar.



(k) Imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda foi constituída à alíquota-base de 15% do lucro tributável, acrescida do adicional de 10% e a provisão para a contribuição social sobre o lucro líquido foi constituída à alíquota de 15%.

O imposto de renda diferido é calculado sobre as diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras. O reconhecimento dos créditos tributários e passivos diferidos é efetuado pelas alíquotas aplicáveis ao período em que se estima a realização do ativo e/ou a liquidação do passivo.

(l) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes, e obrigações legais é efetuado de acordo com os critérios definidos na Deliberação CVM nº 594/09, com observância da Resolução CMN nº 3.823/09, da seguinte forma:

- 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 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 trabalhistas são classificadas como prováveis, para as quais são constituídas provisões; possíveis, que somente são divulgadas sem que sejam provisionadas; e remotas, que 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.

(m) Eventos subsequentes

Corresponde ao evento ocorrido entre a data-base das demonstrações financeiras e a data na qual foi autorizada a emissão dessas demonstrações e são compostos por:

- Eventos que originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que já existiam na data-base das demonstrações financeiras; e
- Eventos que não originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que não existiam na data-base das demonstrações financeiras.

(n) Resultados Recorrentes/Não Recorrentes

A Resolução BCB nº 2, de 27 de novembro de 2020, em seu artigo 34º, passou a determinar a divulgação de forma segregada dos resultados recorrentes e não recorrentes. Define-se então como resultado não recorrente o resultado que:

- Não esteja relacionado ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas da instituição; e
- Não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros.

Observando o exposto acima, o resultado líquido do exercício de 2022 e de 2021 da Galapagos Capital DTVM foram obtidos exclusivamente com base em resultados recorrentes.



Galapagos Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A
Balço patrimonial
 Em 30 de junho de 2023
 Valores expressos em milhares de reais

4 Caixa e equivalentes de caixa

O caixa e equivalentes de caixa são compostos como segue:

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Disponibilidade em moeda nacional	407	73
Aplicações interfinanceiras de liquidez (*)	18.144	22.494
Total	<u>18.551</u>	<u>22.567</u>

(*) Aplicações interfinanceiras de liquidez inclui apenas as operações cujos vencimentos na data da efetiva aplicação sejam iguais ou inferiores a 90 dias e que apresentam insignificante risco de valor e limites, conforme descrito na nota 3(c).

5 Títulos e valores mobiliários

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Livres		
Letras Financeiras do Tesouro	2.308	3.282
Total - Circulante	<u>2.308</u>	<u>3.282</u>

Os títulos públicos federais foram marcados a mercado pela cotação divulgada pela ANBIMA – Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais e são custodiados pela SELIC – Sistema Especial de Liquidação e Custódia.

Apresentamos a seguir o resumo da carteira de títulos e valores mobiliários por categoria e prazo de vencimento, já ajustados aos respectivos valores de mercado.

	<u>30/06/2023</u>			
	<u>Valor do custo amortizado</u>	<u>Ajuste a mercado refletido no resultado</u>	<u>Valor contábil</u>	<u>De 3 a 12 meses</u>
Títulos para negociação				
Letras Financeiras do Tesouro	2.309	-1	2.308	2.308

Os títulos classificados como mantidos para negociação são apresentados no circulante, independentemente do vencimento.



Galapagos Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A
Balanco patrimonial
 Em 30 de junho de 2023
 Valores expressos em milhares de reais

6 Outros ativos financeiros

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Rendas a receber	38	1.441
Negociação e intermediação de valores	501	711
Valores a receber de sociedades ligadas		1
Diversos	46	20
Devedores por depósitos em garantia	5	
Total - Circulante	<u>590</u>	<u>2.173</u>

- (i) Refere-se substancialmente a rendas a receber de serviços de disponibilização da plataforma de investimentos.
- (ii) Refere-se às transações de clientes na bolsa de valores e de mercadorias e futuros, cujo a liquidação financeira ocorrerá em um ciclo operacional de D+1 ou D+2 e a recursos de investidores disponíveis para negociações futuras, até que esses investidores coloquem as ordens para as negociações.

7 Ativos fiscais diferidos

Os saldos dos créditos tributários foram constituídos por prejuízo fiscal de IR e base negativa de CSLL apurados no período conforme estabelecido na nota 3(k).

Nos exercícios findos em 30 de junho de 2023 e 2022, a movimentação e natureza dos créditos tributários pode ser demonstrada como segue:

	<u>30/06/2023</u>			<u>31/12/2022</u>		
	<u>Adições temporárias</u>	<u>Prejuízos fiscais/Base negativa</u>	<u>Total</u>	<u>Adições temporárias</u>	<u>Prejuízos fiscais/Base negativa</u>	<u>Total</u>
Saldo no início do exercício	187	18.643	18.830	268	18.176	18.444
Constituição		496	496		467	467
Utilização				(81)		(81)
Saldo no fim do exercício	187	19.139	19.326	187	18.653	18.830

Os créditos tributários serão compensados dentro do prazo permitido pela Resolução nº 4.842/20 do BACEN. Os créditos tributários são relacionados a diferenças temporárias, prejuízo fiscal e base negativa e serão recuperados, segundo a expectativa da administração com lucros tributários futuros, a partir de projeções elaboradas com base em premissas internas e cenários econômicos futuros, que podem, portanto, sofrer alterações.

<u>Ano</u>	<u>Valor contábil</u>	<u>Valor presente</u>
2024	170	132
2025	363	250
2026	452	275
2027	862	463
2028	1.541	730
2029	2.729	1.142
2030	3.669	1.356
2031	4.873	1.590
2032	4.667	1.345
Total	<u>19.326</u>	<u>7.283</u>



Galapagos Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A
Balço patrimonial
 Em 30 de junho de 2023
 Valores expressos em milhares de reais

8 Intangível

	Custo de aquisição				Depreciação/Amortização acumulada				Total líquido
	12/2022	Adição	Baixas	06/2023	12/2022	Adição	Baixas	06/2023	06/2023
Sistemas de processamento de dados:									
Adquiridos	1.705	4.757		6.462	(1.325)	(58)		(1.383)	5.079
Gerados internamente	9.966			9.966	(6.230)	(997)		(7.227)	2.739
Total Intangível	11.671	4.757		16.428	(7.555)	(1.055)		(8.610)	7.818

9 Depósitos

“Outros depósitos” referem-se a saldos dos recursos líquidos mantidos pela Galapagos Capital DTVM em conta de registro de seus clientes, de natureza “a vista”, enquanto não comprometidos em operações desses clientes.

10 Outros passivos financeiros

	30/06/2023	31/12/2022
Valores a pagar a sociedades ligadas (Nota 21)		52
Negociação e intermediação de valores (i)	614	716
Provisão de despesas com pessoal	280	455
Provisão para fornecedores e prestadores de serviços	26	158
Diversos (ii)	378	
Total - Circulante	1.298	1.381

(i) Refere-se às transações de clientes na bolsa de valores e de mercadorias e futuros, cujo a liquidação financeira ocorrerá em um ciclo operacional de D+1 ou D+2 e a recursos de investidores disponíveis para negociações futuras, até que esses investidores coloquem as ordens para as negociações.

(ii) Refere-se a provisão de impostos retidos indevidamente que foram compensados nos meses posteriores.

11 Patrimônio líquido

(a) Capital social

O capital social de R\$ 58.000 (cinquenta oito milhões um real oitenta oito centavos), dividido em 87.663.498 (oitenta sete milhões seiscentas sessenta três mil quatrocentas noventa oito) ações, sendo 70.092.975 (setenta milhões noventa duas mil novecentas setenta cinco) ações ordinárias 17.570.523 (dezesete milhões quinhentas setenta mil quinhentas vinte três) ações preferenciais, todas nominativas, sem valor nominal.



Galapagos Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A
Balço patrimonial
 Em 30 de junho de 2023
 Valores expressos em milhares de reais

12 Resultado com aplicações interfinanceiras

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Posição bancada		
Letras Financeiras do Tesouro	1.698	1.356
Notas do Tesouro Nacional		13
Total	<u>1.698</u>	<u>1.369</u>

13 Resultado com títulos e valores mobiliários

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Resultado de títulos de renda fixa	476	470
Ajuste ao valor de mercado dos títulos e valores mobiliários	19	1
Total	<u>495</u>	<u>471</u>

14 Resultado com instrumentos financeiros derivativos

No 1º semestre de 2023 não foram realizadas operações com instrumentos financeiros derivativos.

15 Receitas de prestação de serviços

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Plataforma powered (i)	1.133	4.000
Rendas de comissão por colocação de títulos	524	177
Rendas de serviços prestados a ligadas		422
Comissão por agenciamento de clientes	275	671
Diversas	1	17
Total	<u>1.933</u>	<u>5.287</u>

(i)Serviços de disponibilização da plataforma de investimentos.

16 Despesa de pessoal

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Benefícios	-234	-354
Encargos Sociais	-274	-469
Proventos	-905	-1.666
Treinamento		-2
Estagiários	-11	-26
Total	<u>-1.424</u>	<u>-2.517</u>



Galapagos Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A
Balanco patrimonial
 Em 30 de junho de 2023
 Valores expressos em milhares de reais

17 Outras despesas administrativas

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Aluguel	-58	-171
Comunicação	-61	-80
Manutenção e conservação de bens	-4	-17
Processamento de dados	-2.262	-3.010
Promoções e relações públicas	-1	-7
Prestação de serviços	-177	-485
Transportes	-2	-5
Viagens	-7	-29
Depreciação e amortização	-1.055	-1.095
Outros	-48	-95
Total	<u>-3.675</u>	<u>-4.994</u>

18 Imposto de renda e contribuição social

	<u>30/06/2023</u>		<u>30/06/2022</u>	
	<u>Imposto de renda</u>	<u>Contribuição social</u>	<u>Imposto de renda</u>	<u>Contribuição social</u>
Resultado antes da tributação sobre o lucro	(1.189)	(1.189)	(840)	(840)
Adições (exclusões) líquidas:				
Equivalência patrimonial				
Participações no resultado				
Outras, líquidas	(48)	(48)	(16)	(16)
Base de cálculo	<u>(1.237)</u>	<u>(1.237)</u>	<u>(856)</u>	<u>(856)</u>
Alíquota Efetiva	186	186	127	127
Alíquota Adicional	124		86	
Imposto de renda e contribuição social	<u>310</u>	<u>186</u>	<u>213</u>	<u>127</u>

19 Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros da Instituição encontram-se registrados em contas patrimoniais por valores compatíveis com os praticados pelo mercado. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais, visando liquidez, rentabilidade e segurança.



Galapagos Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A
Balanco patrimonial
Em 30 de junho de 2023
Valores expressos em milhares de reais

A Instituição possui operações envolvendo instrumentos financeiros exclusivamente em conexão com suas atividades, mantendo dentro de limites considerados aceitáveis a exposição aos riscos de mercado, de moeda e de taxas de juros de seus ativos e passivos operacionais.

Os valores de mercado dos ativos e passivos financeiros não divergem significativamente dos valores contábeis dos mesmos, na extensão de que foram pactuados e registrados por taxas e condições praticadas no mercado para operações de natureza, risco e prazo similares.

No exercício de 2022 a Galapagos Capital DTVM não realizou operações com instrumentos financeiros derivativos.

20 Gerenciamento de risco

A gestão de riscos da Galapagos Capital DTVM é centralizada no seu controlador Galápagos Holding Financeira LTDA, a qual reflete um esforço integrado de ações, controles e processos, de forma a contemplar risco de mercado, risco de crédito, risco de liquidez, risco operacional e socioambiental.

A divulgação da “Política de Gestão de Risco” é realizada em seu site, na seção Compliance e Transparência (“<https://www.galapagoscapital.com/investimentos/compliance-transparencia.html>”, que visa atender a Circular 3.930/2019 do Banco Central do Brasil e refere-se à estrutura de gerenciamento de riscos, aos processos e metodologias de gerenciamento, como também, o detalhamento dos riscos de crédito, mercado, liquidez, operacional e socioambiental.

21 Outras informações

(a) Provisões para contingências

A DTVM não possui contingências de natureza trabalhista, cíveis ou tributárias.

(b) Alteração de controle societário

Em 29 de dezembro de 2022 o Banco Central do Brasil aprovou a transferência do controle societário da DTVM para a Galapagos Holding Financeira Ltda. conforme contrato de compra e venda de 30 de março de 2022.

* * *

Diretoria

Carlos Fonseca
Diretor Presidente

Miguel Russo
Diretor Executivo

Controladoria

Erik Saccomani
Contador - CRC-1SP201761/O-8

GALAPAGOSCAPITALDTVM23.JUN.pdf

Documento número #10b2bb74-febe-4dad-89d1-688da8ead8fc

Hash do documento original (SHA256): 267a4be6a83855bd821275f1b1bdde613aaa7fc9c861a245583873ee187b0a04

Assinaturas

✓ **Erik Saccomani**
CPF: 206.697.228-20
Assinou em 29 ago 2023 às 20:00:15

✓ **Miguel Russo Neto**
CPF: 251.466.958-81
Assinou em 30 ago 2023 às 08:16:13

Log

- 29 ago 2023, 19:58:32 Operador com email joao.modesto@glpgcapital.com na Conta 5276641c-47f1-4ce0-bc10-2c5a62498910 criou este documento número 10b2bb74-febe-4dad-89d1-688da8ead8fc. Data limite para assinatura do documento: 28 de setembro de 2023 (19:57). Finalização automática após a última assinatura: habilitada. Idioma: Português brasileiro.
- 29 ago 2023, 19:58:44 Operador com email joao.modesto@glpgcapital.com na Conta 5276641c-47f1-4ce0-bc10-2c5a62498910 adicionou à Lista de Assinatura: erik.sacomani@galapagoscapital.com para assinar, via E-mail, com os pontos de autenticação: Token via E-mail; Nome Completo; CPF; endereço de IP. Dados informados pelo Operador para validação do signatário: nome completo Erik Saccomani.
- 29 ago 2023, 19:58:44 Operador com email joao.modesto@glpgcapital.com na Conta 5276641c-47f1-4ce0-bc10-2c5a62498910 adicionou à Lista de Assinatura: miguel.russo@galapagoscapital.com para assinar, via E-mail, com os pontos de autenticação: Token via E-mail; Nome Completo; CPF; endereço de IP. Dados informados pelo Operador para validação do signatário: nome completo Miguel Russo Neto.
- 29 ago 2023, 20:00:15 Erik Saccomani assinou. Pontos de autenticação: Token via E-mail erik.sacomani@galapagoscapital.com. CPF informado: 206.697.228-20. IP: 189.108.120.106, 10.2.10.77. Componente de assinatura versão 1.574.0 disponibilizado em <https://app.clicksign.com>.
- 30 ago 2023, 08:16:13 Miguel Russo Neto assinou. Pontos de autenticação: Token via E-mail miguel.russo@galapagoscapital.com. CPF informado: 251.466.958-81. IP: 179.191.119.74, 10.2.0.29. Componente de assinatura versão 1.574.0 disponibilizado em <https://app.clicksign.com>.
- 30 ago 2023, 08:16:14 Processo de assinatura finalizado automaticamente. Motivo: finalização automática após a última assinatura habilitada. Processo de assinatura concluído para o documento número 10b2bb74-febe-4dad-89d1-688da8ead8fc.

**Documento assinado com validade jurídica.**

Para conferir a validade, acesse <https://validador.clicksign.com> e utilize a senha gerada pelos signatários ou envie este arquivo em PDF.

As assinaturas digitais e eletrônicas têm validade jurídica prevista na Medida Provisória nº. 2200-2 / 2001

Este Log é exclusivo e deve ser considerado parte do documento nº 10b2bb74-febe-4dad-89d1-688da8ead8fc, com os efeitos prescritos nos Termos de Uso da Clicksign, disponível em www.clicksign.com.