DocuSign Envelope ID: 6D0F5A31-FA1D-4082-81EA-B9ED277BDD5F

PUBLICIDADE LEGAL

Demonstrações Financeiras

SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

CNPJ nº 03.502.968/0001-04

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas., as demonstrações financeiras da Santander Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., relativas ao semestre findo em 30 junho de 2023, acompanhadas das notas explicativas e relatório dos auditores independentes. **Patrimônio Líquido e Resultado:** Em 30 de junho de 2023, o patrimônio líquido atingiu o montante de R$ 464.555 (31/12/2022 - R$ 468.434). O resultado apresentado no semestre findo em 30 de junho de 2023 foi prejuízo no valor de R$ 3.880 (30/06/2022 - Prejuízo de R$ 22.220). **Ativos e Passivos:** Em 30 de junho de 2023, os ativos totais atingiram o valor de R$ 475.596 (31/12/2022 - R$ 490.454). Desse montante, destacamos R$ 400.892 (31/12/2022 - R$ 428.669), que são representados por investimentos em controladas (TORO CTVM e TORO Investimentos). **Outras Informações:** A política de atuação da Santander Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. na contratação de serviços não relacionados à auditoria externa de seus auditores independentes, se fundamenta nas normas brasileiras e internacionais de auditoria, que preservam a independência do auditor. Essa fundamentação prevê o seguinte: (i) o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, (ii) o auditor não deve exercer funções gerenciais no seu cliente, (iii) o auditor não deve promover os interesses de seu cliente, e (iv) necessidade de aprovação de quaisquer serviços pelo Comitê de Auditoria do Banco Santander. Em atendimento à Instrução da Comissão de Valores Mobiliários 381/2003, Santander Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. informa que no semestre findo de 30 de junho de 2023, não foram prestados pela PricewaterhouseCoopers e outras firmas-membro outros serviços profissionais de qualquer natureza, que não enquadrados como serviços de auditoria independente. Ademais, a Santander Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. confirma que a PricewaterhouseCoopers representa a sua administração que dispõe de procedimentos, políticas e controles para assegurar a sua independência, que incluem a avaliação sobre os trabalhos prestados, abrangendo qualquer serviço que não seja de auditoria externa. Referida avaliação se fundamenta na regulamentação aplicável e nos princípios aceitos que preservam a independência do auditor, acima mencionados. Colocamo-nos à disposição para os esclarecimentos que se fizerem necessários.

São Paulo, 29 de agosto de 2023
Os Administradores

BALANÇOS PATRIMONIAIS - Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

	NOTA	30/06/23	31/12/22		NOTA	30/06/23	31/12/22
Ativo Circulante		**72.485**	**32.239**	**Passivo Circulante**		**7.069**	**1.156**
Disponibilidades	**4 & 12 c**	**79**	**81**	**Outras obrigações**		**3.120**	**842**
Títulos e Valores Mobiliários		**47.745**	**17.953**	Diversas	9 a	3.120	842
Títulos e Valores Mobiliários	5 & 12 c	47.745	17.953	**Obrigações Fiscais e Previdenciárias**		**3.949**	**314**
Outros Ativos		**24.661**	**14.204**	Fiscais e previdenciárias	8	3.949	314
Rendas a Receber	6	14.359	8.866	**Passivo Exigível a Longo Prazo**		**3.972**	**20.864**
Negociação e Intermediação de Valores	6	5.653	5.299	**Outras obrigações**		**695**	**720**
Diversos	6	4.649	39	Diversas	9 a	695	720
Ativo Realizável a longo prazo		**403.111**	**458.215**	**Obrigações Fiscais e Previdenciárias**		**3.277**	**20.144**
Outros Ativos		**2.219**	**29.546**	Fiscais e previdenciárias	8 & 10 c	3.277	20.144
Depósitos Judiciais	6	2.219	29.546	**Patrimônio Líquido**		**464.555**	**468.434**
Permanente		**400.892**	**428.669**	Capital Social			
Investimentos	**7**	**400.892**	**428.669**	De Domiciliados no País	11 a	574.409	574.409
Participações em Controladas		223.168	224.473	Reservas de Lucros		13.141	13.141
Ágio na Aquisição de Sociedades Controladas		305.936	305.936	Prejuízos Acumulados		(87.658)	(83.778)
(Amortização de Ágio na Aquisição de Sociedades Controladas)		(128.212)	(101.740)	Outros Ajustes de Avaliação Patrimonial	7 & 11 d	(35.337)	(35.337)
Total do Ativo		**475.596**	**490.454**	**Total do Passivo e Patrimônio Líquido**		**475.596**	**490.454**

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

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

			Reservas de Lucros				
	Nota	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Estatutária	Outros Ajustes de Avaliação Patrimonial	Prejuízos Acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021		**441.010**	**13.141**	**11.249**	**-**	**-**	**465.401**
Aumento de Capital	11 a	133.399	-	-	-	-	133.399
Outros Ajustes de Avaliação Patrimonial	8 & 11 d	-	-	-	(71.895)	-	(71.895)
Prejuízo do Semestre		-	-	-	-	(22.220)	(22.220)
Reserva Estatutária	11 c	-	-	(11.249)	-	11.249	-
Saldos em 30 de junho de 2022		**574.409**	**13.141**	**-**	**(71.895)**	**(10.971)**	**504.683**
Mutações no Semestre		**133.399**	**-**	**(11.249)**	**(71.895)**	**(10.971)**	**39.283**
Saldos em 31 de dezembro de 2022		**574.409**	**13.141**	**-**	**(35.337)**	**(83.778)**	**468.434**
Prejuízo do Semestre		-	-	-	-	(3.880)	(3.880)
Saldos em 30 de junho de 2023		**574.409**	**13.141**	**-**	**(35.337)**	**(87.658)**	**464.555**
Mutações no Semestre		**-**	**-**	**-**	**-**	**(3.880)**	**(3.880)**

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

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS
Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

	NOTA	01/01 a 30/06/2023	01/01 a 30/06/2022
Rendas da Intermediação Financeira		**1.730**	**1.057**
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	12 c	1.730	1.057
Resultado Bruto da Intermediação Financeira		**1.730**	**1.057**
Outras Receitas (Despesas) Operacionais		**(2.425)**	**(64.174)**
Receitas de Prestação de Serviços	13	37.732	-
Despesas com Pessoal	14	(756)	(98)
Participações de funcionários		(85)	-
Outras Despesas Administrativas	15	(10.376)	(22.559)
Despesas Tributárias		(2.658)	(194)
Resultado de Participações em Controladas	7	(1.305)	(1.162)
Amortização de Ágio na Aquisição de Sociedades Controladas	7	(26.472)	(43.997)
Outras Receitas Operacionais	16	1.495	3.835
Resultado Operacional		**(695)**	**(63.118)**
Resultado Antes da Tributação Sobre o Lucro		**(695)**	**(63.118)**
Imposto de Renda e Contribuição Social		**(3.185)**	**40.898**
Ativo (Passivo) Fiscal Diferido	17	-	40.898
Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social	17	(3.185)	-
Prejuízo do Semestre		**(3.880)**	**(22.220)**
Nº de Ações (Mil)	11 a	461.420	461.420
Prejuízo por lote de mil ações - em R$		(8,41)	(48,15)

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

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

	01/06 a 30/06/2023	01/06 a 30/06/2022
Resultado Líquido do Semestre	**(3.880)**	**(20.220)**
(+/-) Outros Resultados Abrangentes do Semestre	-	-
Resultado Abrangente do Semestre	**(3.880)**	**(20.220)**

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

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

	NOTA	01/01 a 30/06/2023	01/01 a 30/06/2022
Atividades Operacionais			
Prejuízo no Semestre		**(3.880)**	**(22.220)**
Ajustes ao Prejuízo		**9.410**	**16.245**
Imposto de Renda e Contribuições Sociais Diferidos	17	-	(40.898)
Depreciações e Amortizações	15	-	648
Perda do Valor Recuperável de Ativos	15	-	10.736
Amortização de Ágio sobre Investimento	7	26.472	43.997
Provisão para Processos Judiciais	10 c	(16.892)	1.856
Resultado de Participação em Controlada	7	1.305	1.162
Atualização de Depósitos Judiciais	16	(1.475)	(1.256)
Variações em Ativos e Passivos		**(5.532)**	**(40.359)**
Redução em Títulos e Valores Mobiliários		(29.792)	(18.476)
Redução (Aumento) em Outros Ativos		18.346	(63.627)
Aumento (Redução) em Outros Valores e Bens		-	1.046
Aumento (Redução) em Outras Obrigações		5.914	40.698
Caixa Líquido Originado (Aplicado) em Atividades Operacionais		**(2)**	**(46.334)**
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisição (Alienação) de Intangível		-	27.735
Aquisição de Participação em Controlada		-	(223.398)
Caixa Líquido Aplicado em Atividades de Investimento		**-**	**(195.663)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Aumento de Capital		-	133.399
Caixa líquido gerado de / (aplicado em) atividades de financiamento		**-**	**133.399**
Aumento (Redução) Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa		**(2)**	**(108.598)**
Equivalentes de Caixa no Início do Semestre	4	81	108.626
Equivalentes de Caixa no Fim do Semestre	4	79	28
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes de Caixa		**(2)**	**(108.598)**

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

1. CONTEXTO OPERACIONAL: A Santander Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Santander DTVM"), controlada pela Santander Leasing S.A. Arrendamento Mercantil (Santander Leasing), atua no mercado de administração de títulos e valores mobiliários, regulamentado pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) e Banco Central do Brasil (Bacen). O conglomerado Santander é responsável pela prestação de serviços relacionados à gestão e controle operacional das operações das negociações de títulos e valores mobiliários realizadas através da instituição. A partir do ano de 2022 a companhia passou a administrar parte dos fundos de investimentos que anteriormente eram administrados pelo Banco Santander. Durante o primeiro semestre de 2023 a quantidade de fundos administrados totalizou 304 fundos. As operações da instituição são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro, lideradas pelo Banco Santander (Brasil) S.A. (Banco Santander). Os benefícios e custos correspondentes dos serviços prestados são absorvidos entre elas, são realizados no curso normal dos negócios e em condições de comutatividade. **2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS:** As demonstrações financeiras da Santander DTVM, foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, estabelecidas pela Lei das Sociedades por Ações, em conjunto às normas do Conselho Monetário Nacional (CMN), do BACEN e demais diretrizes previstas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (Cosif) e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão. A Resolução CMN n° 4.966/2021, estabelece os conceitos e critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de hedge), harmonizando os critérios contábeis do COSIF para os requerimentos da norma internacional IFRS 9 a partir de 1° de janeiro de 2025. Dentre as principais mudanças está a classificação de instrumentos financeiros, reconhecimento de juros em caso de atraso, cálculo da taxa efetiva contratual, baixa a prejuízo e reconhecimento da provisão e classificação das operações com problemas de crédito. A Lei nº 14.467/2022 alterou o tratamento tributário aplicável às perdas incorridas no recebimento de créditos decorrentes das atividades das Instituições financeiras e demais autorizadas a funcionar pelo BACEN. A principal alteração está na dedução das perdas incorridas na determinação do Lucro Real e da base de cálculo da CSLL. Esta lei entrará em vigor a partir de 1º de janeiro de 2025. A adoção da Resolução CMN n° 4.966/2021, da Lei nº 14.467/2022 e de outros normativos que são correlacionados, inclusive a reformulação do elenco de contas do COSIF pela Santander DTVM, estão contidas no Plano de Implementação do Conglomerado Santander. O Plano de Implementação dos referidos normativos no Conglomerado Santander está segregado em três pilares: (i) Organização e Governança: Fóruns e Comitês compostos por diversos níveis hierárquicos dedicados a definição e acompanhamento da implementação; (ii) Processos e Sistemas: Mapeamento dos impactos e implementação das mudanças nos processos e sistemas; e (iii) Modelos e Critérios: Revisão e atualização dos modelos e critérios utilizados nas estimativas contábeis. O cronograma do Plano de Implementação está sendo faseado ao longo do período de 2023 até o final do exercício de 2024, sendo que ainda depende de normas acessórias a serem emitidas pelo BACEN para implementação total. Os impactos nas Demonstrações Financeiras serão divulgados de forma oportuna após a definição completa do arcabouço regulatório. A Resolução CMN n° 4.975/2021, 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 a partir de 1° de janeiro de 2025. O Bandepe está avaliando os impactos e alterações necessárias para atendimento desta norma. A Instrução Normativa BCB n° 319/2022 revoga a partir de 1° de janeiro de 2023 a Carta-Circular n° 3.429/2010, que estabelecia regras para o registro contábil de obrigações tributárias em discussão judicial, trazendo convergência à norma internacional IAS 37, cujo correspondente no Brasil é o CPC 25 Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes. A Santander DTVM está avaliando os impactos desta normativa A preparação das demonstrações financeiras requer a adoção de estimativas por parte da Administração, impactando certos ativos e passivos, divulgações sobre contingências passivas e 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 As demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais, moeda funcional e de apresentação da Santander DTVM. A Diretoria Executiva autorizou a emissão das demonstrações financeiras para o semestre findo em 30 de junho de 2023, na reunião realizada em 29 de agosto de 2023. **3. PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS - a) Apuração do Resultado:** O regime contábil de apuração do resultado é o de competência e considera os rendimentos, encargos e variações monetárias ou cambiais, calculados a índices ou taxas oficiais, "pro rata" dia, incidentes sobre ativos e passivos atualizados até a data do balanço. **b) Ativos e Passivos Circulantes e a Longo Prazo:** São demonstrados pelos valores de realização e/ou exigibilidade, incluindo os rendimentos, encargos e variações monetárias auferidos e/ou incorridos até a data do balanço, calculados "pro rata" dia e, quando aplicável, o efeito dos ajustes para reduzir o custo de ativos ao seu valor de mercado ou de realização. Os saldos realizáveis e exigíveis em até 12 meses são classificados no ativo e passivo circulantes, respectivamente. Os títulos classificados como títulos para negociação independentemente da sua data de vencimento, estão classificados integralmente no curto prazo, conforme estabelecido pela Circular Bacen 3.068/2001. **c) Caixa e Equivalentes de Caixa:** Para fins da demonstração dos fluxos de caixa, equivalentes de caixa correspondem aos saldos de aplicações interfinanceiras de liquidez com conversibilidade imediata, sujeito a um insignificante risco de mudança de valor e com prazo original igual ou inferior a noventa dias. **d) Aplicações interfinanceiras de liquidez, depósitos interfinanceiros e a prazo:** As operações prefixadas são registradas pelo valor futuro, retificado pela conta de rendas/despesas a apropriar, e as operações pós-fixadas pelo valor atualizado, ambas em base "pro rata" dia até a data das demonstrações financeiras. **e) Títulos e Valores Mobiliários:** A carteira de títulos e valores mobiliários está demonstrada pelos seguintes critérios de registro e avaliação contábeis: I - títulos para negociação; II - títulos disponíveis para venda; e III - títulos mantidos até o vencimento. Na categoria títulos para negociação estão registrados os títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados e na categoria títulos mantidos até o vencimento, aqueles para os quais existe intenção e capacidade da Instituição de mantê-los em carteira até o vencimento. Na categoria títulos disponíveis para venda, estão registrados os títulos e valores mobiliários que não se enquadram nas categorias I e III. Os títulos e valores mobiliários classificados nas categorias I e II estão demonstrados pelo valor de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, calculados "pro rata" dia, ajustados ao valor de mercado, computando-se a valorização ou a desvalorização decorrente de tal ajuste em contrapartida: (1) da adequada conta de receita ou despesa, líquida dos efeitos tributários, no resultado do período, quando relativa a títulos e valores mobiliários classificados na categoria títulos para negociação; (2) da conta destacada do patrimônio líquido, líquida dos efeitos tributários, quando relativa a títulos e valores mobiliários classificados na categoria títulos disponíveis para venda. Os ajustes ao valor de mercado realizados na venda desses títulos são transferidos para o resultado do período. Os títulos e valores mobiliários classificados na categoria mantidos até o vencimento estão demonstrados pelo valor de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, calculados "pro rata" dia. As perdas de caráter permanente no valor de realização dos títulos e valores mobiliários classificados nas categorias títulos disponíveis para venda e títulos mantidos até o vencimento são reconhecidos no resultado do período. **f) Outros ativos e passivos circulantes e de longo prazo**: São demonstrados pelos valores de realização e/ou exigibilidade, incluindo os rendimentos e encargos incorridos até a data do balanço, calculados "pro rata" dia, e, quando aplicável, o efeito dos ajustes para reduzir o custo de ativos ao seu valor de mercado ou de realização. Os saldos realizáveis e exigíveis em até 12 meses são classificados no ativo e passivo circulantes, respectivamente. **g) Permanente:** Demonstrado pelo valor do custo de aquisição, está sujeito à avaliação do valor recuperável em períodos anuais ou em maior frequência se as condições ou circunstâncias indicarem a possibilidade de perda dos seus valores e sua avaliação considera os seguintes aspectos: **g.1) Imobilizado de Uso:** A depreciação do imobilizado é feita pelo método linear, com base nas seguintes taxas anuais: edificações - 4%, instalações, móveis, equipamentos de uso e sistemas de segurança e comunicações - 10%, sistemas de processamento de dados e veículos - 20% e benfeitorias em imóveis de terceiros - 10% ou até o vencimento do contrato de locação. **g.2) Intangível**: Composto por licenças adquiridas de programas de computador e custos de desenvolvimento de softwares e são amortizados pelo método linear com base em taxas que contemplam a vida útil estimada considerando os benefícios econômicos futuros a serem gerados. **g.3) Investimentos:** Os investimentos em sociedades coligadas e controladas são inicialmente reconhecidos pelo seu valor de aquisição, e posteriormente avaliados pelo método de equivalência patrimonial e os resultados apurados são reconhecidos em resultado de participações em coligadas e controladas. Os outros investimentos estão avaliados ao custo, reduzidos ao valor recuperável, quando aplicável. A mudança no escopo de consolidação consiste na alienação, aquisição ou mudança de controle de determinado investimento. A resolução CMN n° 4.817/2020 que trata sobre critérios para mensuração e reconhecimento contábeis de investimentos em coligadas, controladas e controladas em conjunto, a principal alteração que trazida é a extinção do Cosif "Ações e cotas" do grupo de investimentos, passando estes a serem tratados como títulos e valores mobiliários, a resolução passa a vigorar em janeiro de 2022 e a Santander DTVM S.A segue avaliando impactos e alterações necessárias, não havendo expectativa de impactos materiais por essa alteração. **h) Provisões, Passivos Contingentes, Ativos Contingentes e Obrigações Legais - Fiscais e Previdenciárias:** A Santander DTVM é parte em processos judiciais e administrativos de natureza tributária, cível e trabalhista decorrentes do curso normal de suas atividades. As provisões incluem as obrigações legais, processos judiciais e administrativos relacionados a obrigações tributárias, cujo objeto de contestação é sua legalidade ou constitucionalidade, que independentemente da avaliação acerca da probabilidade de sucesso, têm os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações financeiras. As provisões são reavaliadas em cada data de balanço para refletir a melhor estimativa corrente e podem ser totais ou parcialmente revertidas ou reduzidas quando deixam de ser prováveis as saídas de recursos e obrigações pertinentes ao processo, incluindo a decadência dos prazos legais, o trânsito em julgado dos processos, dentre outros. As provisões judiciais e administrativas são constituídas quando o risco de perda da ação judicial ou administrativa for avaliado como provável e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança, com base na natureza, complexidade, e histórico das ações e na opinião dos assessores jurídicos internos e externos e com base nas melhores informações disponíveis. Para as provisões cujo risco de perda é possível, as provisões não são constituídas e as informações são divulgadas nas notas explicativas e para as provisões cujo risco de perda é remota não é requerida divulgação. Os ativos contingentes não são reconhecidos contabilmente, exceto quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo. Os ativos contingentes com êxito provável, quando existentes, são apenas divulgados nas demonstrações financeiras. No caso de trânsitos em julgado favoráveis a Santander DTVM, a contraparte tem o direito, caso atendidos requisitos legais específicos, de impetrar ação rescisória em prazo determinado pela legislação vigente. Ações rescisórias são consideradas novas ações e serão avaliadas para fins de passivos contingentes se, e quando, forem impetradas. **i) Programa de Integração Social (PIS) e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (Cofins):** O PIS (0,65%) e a Cofins (4,00%) são calculados pelo regime cumulativo e são calculadas sob determinadas receitas. Para as instituições financeiras podem deduzir despesas financeiras na determinação da referida base de cálculo. As despesas de PIS e da Cofins são registradas em despesas tributárias. **j) Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL):** O encargo do IRPJ é calculado à alíquota de 15% mais adicional de 10% sobre o lucro real anual excedente a R$240 no exercício, e a CSLL à alíquota de 15%, para instituições financeiras, após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal. Os créditos tributários são calculados, basicamente, sobre diferenças temporárias entre o resultado contábil e o fiscal. Os créditos tributários e passivos diferidos são calculados, basicamente, sobre as diferenças temporárias entre o resultado contábil e o fiscal, sobre os prejuízos fiscais, base negativa da contribuição social e ajustes ao valor de mercado de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos. 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. De acordo com o disposto na regulamentação vigente os créditos tributários são registrados na medida em que se considera provável sua recuperação em base a geração de lucros tributáveis futuros. A expectativa de realização dos créditos tributários, conforme demonstrada na nota 7.a, está baseada em projeções de resultados futuros e fundamentada em estudo técnico. **k) Estimativas Contábeis:** As estimativas contábeis e premissas utilizadas pela administração para a preparação das informações financeiras são revisadas pelo menos trimestralmente, sendo apresentadas a seguir as principais estimativas que podem levar a ajustes significativos nos valores contábeis dos ativos e passivos no próximo exercício quando comparados com os montantes reais, tais como: valor residual da provisão para contingências, valorização a mercado de títulos e valores mobiliários e a realização dos créditos tributários. Os efeitos decorrentes das revisões feitas às estimativas contábeis são reconhecidos de forma prospectiva. **l) Juros sobre Capital Próprio:** Publicada em 19 de dezembro de 2018, com vigência a partir de 1° de janeiro de 2019, a Resolução CMN nº 4.706 tem aplicação prospectiva e determina procedimentos para o registro contábil de remuneração do capital. A norma determina que os juros sobre capital próprio devem ser reconhecidos a partir do momento que sejam declarados ou propostos e assim configurem obrigação presente na data do balanço e, em cumprindo esta determinação, esta remuneração de capital deve ser registrada em conta específica no passivo. **m) 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 corrente do exercício aquele que: I - não esteja relacionado ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas da instituição; e II - não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. A natureza e o efeito financeiro dos eventos considerados não recorrentes estão evidenciados na nota explicativa 20.d. **n) Ativos e Passivos Fiscais Correntes e Diferidos**: A Resolução CMN nº 4.842, de 30 de julho de 2020 consolidou os critérios gerais para mensuração e reconhecimento de ativos e passivos fiscais, correntes e diferidos, pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Bacen e a Resolução BCB nº 15, de 17 de setembro de 2020 (revogou as Circulares Bacen nº 3.776/2015 e nº 3.174/2003), consolidou os procedimentos a serem observados pelas instituições autorizadas a funcionar pelo Bacen na constituição ou baixa do ativo fiscal diferido e na divulgação de informações sobre ativos ou passivos fiscais diferidos em notas explicativas. **o) Receitas de prestação de serviços:** São reconhecidas quando a Santander DTVM presta o serviço aos clientes. Para o reconhecimento destas receitas, a Santander DTVM aplica o modelo de 5 passos atendendo o CPC 47, conforme determinado pela Resolução CMN n° 4.924/2021: I) Identificar o(s) contrato(s) com um cliente; II) Identificar as obrigações de desempenho; III) Determinar o preço da transação; IV) Alocar o preço de transação às obrigações de desempenho no contrato; e V) Reconhecer a receita quando, ou à medida que, a entidade satisfazer uma obrigação de desempenho. **4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA:** Em 30 de junho de 2023 e em 31 de dezembro de 2022, foram considerados como caixa e equivalentes de caixa os saldos correspondentes às disponibilidades.

	30/06/2023	31/12/2022
Disponibilidades	79	81
Total	**79**	**81**

5. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
Composição por vencimento
Categoria disponível para venda

Descrição	Nível	30/06/2023	31/12/2022
Fundos de Investimento - Sem vencimento	2	47.745	17.953
Total		**47.745**	**17.953**

Hierarquia do valor justo: Os instrumentos financeiros são mensurados segundo a hierarquia do valor justo nos níveis: • 1 - Preços de mercado cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos. Incluem títulos públicos, ações de empresas listadas, posições compradas/vendidas, futuros e cotas de fundos de investimentos com liquidez imediata. • 2 - Técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável. Incluem derivativos de balcão e cotas de fundos de investimentos sem liquidez imediata. • 3 - Técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

6. OUTROS ATIVOS

	30/06/2023	31/12/2022
Taxas de corretagem a receber [1]	8.776	2.323
Saldo a receber de partes relacionadas [2]	5.583	6.543
Negociação e intermediação de valores [2]	5.653	5.299
Antecipação de Imposto de Renda e Contribuição Social	4.390	-
Diversos	259	39
Depósitos Judiciais [4]	2.219	29.546
Total	**26.880**	**43.750**

[1] Referem-se a receita com taxa de administração de fundos que a Companhia tem a receber. Com o aumento da quantidade de fundos na carteira da Santander DTVM, os valores da receita tendem a aumentar. [2] Refere-se ao Programa Partnership da Toro, onde foi realizada a venda de 0,48% das ações que a Santander DTVM detinha na Toro CTVM para a Toro Investimentos. [3] Os valores em Negociação e Intermediação de valores se referem a depósitos em garantia para operar na bolsa como participante de negociação pleno e membro para compensação.
[4] No primeiro semestre de 2023 recebemos recurso referente ao processo judicial do ISS, conforme mencionado na nota 10. O processo encontra-se em trânsito em julgado com parecer favorável para a Companhia. Do valor total de depósito R$ 30.350, a Companhia recebeu o montante de R$ 18.222 e o restante R$ 12.128 foi destinado à Prefeitura de São Paulo. **7. PARTICIPAÇÕES DE CONTROLADAS:** Em 04 de janeiro de 2022, a Santander DTVM adquiriu participação de 2,15% na Toro Investimentos. Por se tratar de aquisição de Companhia pertencente ao grupo econômico da Santander DTVM, foi registrado um ágio sobre a transação, registrado como outras reservas de avaliação patrimonial, no patrimônio líquido. Em 30 de junho de 2022, após os aumentos de participações, a Santander DTVM passou a ter 14,78% de participação societária sobre a Toro Investimentos e 63% de participação societária sobre a Toro CTVM. Em 09 de dezembro de 2022, a Santander DTVM e a Toro CTVM celebraram junto a Toro Participações S.A. o contrato de compra e venda de ações, pelo qual a Santander DTVM vendeu à Toro Participações o correspondente a 0,48% das ações detidas na Toro CTVM, de modo a haver a alteração de 63% a 62,51% da participação societária.

Composição do Investimento	Patrimônio Líquido Ajustado	(Prejuízo) Líquido	Valor dos Investimentos		Outros Ajustes de Avaliação Patrimonial		Resultado da Equivalência Patrimonial	
Controladas da Santander DTVM	**30/06/2023**	**01/01 a 30/06/2023**	**30/06/2023**	**31/12/2022**	**30/06/2023**	**31/12/2022**	**01/01 a 30/06/2023**	**01/01 a 30/06/2022**
Toro Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A	306.776	(2.066)	191.780	192.909	-	-	(1.129)	(1.489)
Toro Investimentos S.A	212.426	(1.192)	31.388	31.564	-	-	(176)	327
Outros Ajustes de Avaliação Patrimonial (Toro CTVM) [1]	-	-	-	-	78.768	78.768	-	-
Outros Ajustes de Avaliação Patrimonial (Toro Investimentos) [1]	-	-	-	-	(43.431)	(43.431)	-	-
SubTotal	**519.202**	**(3.258)**	**223.168**	**224.473**	**35.337**	**35.337**	**(1.305)**	**(1.162)**
Relacionamento com Clientes	-	-	13.500	13.500	-	-	-	-
Acordo não-concorrência	-	-	6.660	6.660	-	-	-	-
Marca	-	-	21.720	21.720	-	-	-	-
Acervo Educacional	-	-	8.400	8.400	-	-	-	-
Tecnologia Step-up	-	-	94.887	94.887	-	-	-	-
Ágio (Good Will)	-	-	160.769	160.769	-	-	-	-
(Amortização de Ágio na Aquisição de Sociedades Controladas)	-	-	(128.212)	(101.740)	-	-	-	-
Total Geral	**519.202**	**(3.258)**	**400.892**	**428.669**	**35.337**	**35.337**	**(1.305)**	**(1.162)**

[1] Na nota explicativa 11.d foram adicionados os detalhes sobre o que se referem os Outros Ajustes de Avaliação Patrimonial.

8. FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS: As obrigações fiscais e previdenciárias compreendem os impostos e contribuições a recolher.

	30/06/2023	31/12/2022
Tributos sobre Receita	3.804	174
Tributos Retidos de Terceiros	4	6
Provisão de 13, Férias, Bônus e Encargos Sociais	141	134
Provisão ISS	-	17.094
Outros	3.277	3.050
Total	**7.226**	**20.458**

9. OUTRAS OBRIGAÇÕES - a) Outras Obrigações - Diversas

	30/06/2023	31/12/2022
Provisão para Processos Judiciais Administrativos - Cíveis (nota 10.b)	295	350
Provisão para Processos Judiciais trabalhistas (nota 10.b)	400	370
Contas e Despesas a Pagar [1]	3.120	842
Total	**3.815**	**1.562**

[1] Refere-se substancialmente a despesa com serviços de controladoria dos fundos de investimentos.

10. PROVISÕES, PASSIVOS CONTINGENTES, ATIVOS CONTINGENTES E OBRIGAÇÕES LEGAIS - FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS - a) Ativos Contingentes: Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, não foram reconhecidos contabilmente ativos contingentes (Nota 3.h). **b) Saldos Patrimoniais das Provisões para Processos Judiciais e Administrativos e Obrigações Legais por Natureza**

	30/06/2023	31/12/2022
Provisão para Riscos Fiscais	3.277	20.144
Provisão para Processos Cíveis	295	350
Provisão para Processos Trabalhistas	400	370
Total	**3.972**	**20.864**

c) Movimentação das Provisões para Processos Judiciais e Administrativos e Obrigações Legais

	30/06/2023			31/12/2022		
	Fiscais	Cíveis	Trabalhista	Fiscais	Cíveis	Trabalhista
Saldo Inicial	**20.144**	**350**	**370**	**17.259**	**508**	**332**
Constituição Líquida de Reversão [1]	11	12	-	98	14	-
Atualização	1.422	23	30	2.796	53	38
Baixa [4]	(18.300)	(90)	-	(10)	(225)	-
Saldo Final	**3.277**	**295**	**400**	**20.144**	**350**	**370**
Depósitos em Garantia - Outros Créditos	2.219	-	-	29.546	-