

→ continuação Mercado Crédito - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento S.A. Diretoria

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

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 detecta 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 obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais. • Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas 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. • Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma 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 uma incerteza relevante, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações 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 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 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, 27 de março de 2023

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/ Ltda.
CRC-SP-034519/O-2
Rui Borges
Contador - CRC-15P207135/O-2

StoneX

StoneX Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Apresentação: Em cumprimento às determinações legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas., as demonstrações financeiras da StoneX Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (DTVM) do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, acrescidas das notas explicativas e do relatório dos auditores independentes. **Desempenho:** No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a DTVM apresentou um lucro de R\$ 27.011 mil (2021 - R\$ 16.069 mil).

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO (Em milhares de Reais)			
Ativo	Nota	2022	2021
Circulante		39.446	85.953
Caixa e equivalentes de caixa	4	25.451	57.774
Disponibilidades		447	284
Aplicações interfinanceiras de liquidez		25.451	57.490
Instrumentos financeiros		—	6.693
Títulos e valores mobiliários	5	—	6.693
Outros ativos		10.197	17.157
Rendas a receber	6	7.801	6.654
Negociação e intermediação de valores	7	2.102	10.396
Diversos		294	107
Ativos fiscais correntes e diferidos	14.d	3.351	3.429
Não circulante		104.583	75.549
Realizável a longo prazo		67.908	53.903
Instrumentos financeiros		67.908	53.903
Títulos e valores mobiliários	5	67.908	53.903
Investimentos	8	35.921	20.883
Imobilizado de uso	9	754	763
Imobilizações de uso		1.761	1.571
(-) Depreciações acumuladas		(1.007)	(808)
Total do ativo		144.029	160.602

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Em milhares de Reais)					
	Capital social	Reservas de lucros		Lucros acumulados	Total
		Legais	Estatutárias		
Saldo em 31/12/2020	40.103	1.318	20.172	—	61.593
Aumento de capital	15.000	—	—	—	15.000
Lucro líquido do exercício	—	—	—	—	16.069
Destinação do lucro líquido:					
Reservas legais	—	804	—	(804)	—
Reservas estatutárias	—	—	15.265	(15.265)	—
Saldo em 31/12/2021	55.103	2.122	35.437	—	92.662
Lucro líquido do exercício	—	—	—	—	27.011
Destinação do lucro líquido:					
Reservas legais	—	1.350	—	(1.350)	—
Reservas estatutárias	—	—	25.661	(25.661)	—
Saldo em 31/12/2022	55.103	3.472	61.098	—	119.673
Saldo em 30/06/2022	55.103	2.122	35.437	—	105.489

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTE AO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional: A StoneX Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., subsidiária do grupo norte-americano StoneX Group Inc. (www.stonex.com), em maio de 2017, obteve pela B3 (Bolsa, Balcão) as autorizações de acesso da DTVM como Participante de Negociação Pleno (PNP), Agente de Compensação Próprio e Membro de Compensação Tipo 2 em linha com a estratégia do grupo no país para o oferecimento de uma plataforma comercial que possa gerar dividendos significativos sobre a sua participação na StoneX nos mercados de câmbio primo primário e secundário, em 15 de março de 2018 foi publicado em Diário Oficial a aprovação para funcionamento do StoneX Banco de Câmbio S.A. (Banco), cujo início das atividades foi em 2 de abril de 2018. Com controle direto 100% detido pela DTVM, foi formado perante o Banco Central do Brasil (BACEN) o Conglomerado Prudencial, cujo líder é a DTVM. **2. Apresentação das demonstrações financeiras:** As demonstrações financeiras são de responsabilidade da Administração, que em atendimento ao disposto no artigo 8º, da Resolução nº 4.819/20 do CMN e da Resolução nº 2/20 do BACEN, declara de forma explícita e sem reserva, que as demonstrações financeiras estão em conformidade com a regulamentação emanada do CMN e do BACEN, bem como, que é responsável pelo conteúdo dos documentos contidos neste arquivo, e por consequência, pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que são determinados por meio de procedimentos de auditoria de independência e imparcialidade, para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorções. Foram elaboradas as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária, associadas às normas e instruções do BACEN, substanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF) e do Comitê de Procedimentos Contábeis (CPC), quando aplicável. A administração avaliou a capacidade da Instituição em iniciar e continuar operando normalmente e está convencida de que ela possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma informação material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de iniciar e continuar operando. Assim, estas demonstrações financeiras foram preparadas com base no pressuposto da continuidade. Na elaboração das demonstrações financeiras foram utilizadas estimativas e premissas na determinação dos montantes de certos ativos, passivos, receitas e despesas de acordo com as práticas contábeis vigentes no Brasil. Essas estimativas e premissas foram consideradas na mensuração de passivos e na seleção do prazo de vida útil de certos ativos. Os resultados efetivos podem ser diferentes das estimativas e premissas adotadas. A Administração revisa as estimativas e premissas pelo menos semestralmente. As demonstrações financeiras da entidade foram apresentadas na moeda do ambiente econômico primário na qual a entidade opera (moeda funcional), expressa em Reais, moeda funcional da StoneX Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. A taxa utilizada para conversão em moeda estrangeira é a taxa de câmbio vigente na data de encerramento do balanço para operações a vista divulgada pelo BACEN. As demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram aprovadas pela Administração em 15 de março de 2023. **3. Principais práticas contábeis:** **a. Apuração do resultado:** As receitas e despesas são contabilizadas de acordo com o regime de competência. **b. Ativos e passivos circulantes e a longo prazo:** Demonstrados pelo custo de aquisição, incluindo os rendimentos e as variações monetárias e cambiais auferidos, deduzido, quando aplicável, das correspondentes provisões para perdas ou ajustes ao valor de mercado. **c. Títulos e valores mobiliários:** Em 31 de dezembro de 2022, a DTVM possuía posições em Títulos Públicos Federais do Tesouro Nacional em liquidez e diferido sob os valores de R\$ 240 mil no ano. A Contribuição à Circular nº 3.068/01 do BACEN, em 31 de dezembro de 2022, a DTVM não possuía posições em derivativos. **d. Negociação e intermediação de valores:** Os saldos são demonstrados pelos valores das operações de compra ou venda de TVM e instrumentos financeiros derivativos realizados junto a B3 - Brasil, Bolsa, Balcão, por conta de clientes. Investimentos de liquidação dentro do prazo previsto pela legislação em vigor. **e. Permanente:** Investimentos: É demonstrado ao custo de aquisição, combinando participações em sociedades controladas, em proporção ao valor do patrimônio líquido contábil dessas controladas, avaliadas pelo método da equivalência patrimonial (MEP). **f. Imobilizado:** Os ativos imobilizados são, em sua maioria, móveis e equipamentos e benfeitorias em imóveis de terceiros, sendo registrados pelo custo de aquisição ou formação e depreciado pelo método linear considerando as taxas que contemplam a vida útil econômica dos bens. **f. Provisão para imposto de renda e contribuição social:** A provisão para o imposto de Renda (IR) corrente, quando aplicável, é constituída à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida da contribuição de 100% sobre os lucros. A Administração não possui provisão para o imposto de Renda e o Lucro Líquido (CSLL) corrente foi calculada à alíquota de 15% nos meses de janeiro a julho de 2022. A partir de agosto de 2022, a CSLL corrente foi calculada à alíquota de 16%, conforme Lei nº 14.446/22 da Receita Federal do Brasil, promulgada pela mesa do Congresso Nacional em 2 de dezembro de 2022. **g. Ativos e passivos contingentes, provisões e obrigações legais:** O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes e das obrigações legais são efetuadas de acordo com os critérios definidos no CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes. **h. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais:** Os ativos contingentes são reconhecidos nas informações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos; **Passivos contingentes:** são incertos e dependem de eventos futuros para determinar se existe probabilidade de saída de recursos; não são, portanto, provisionados, mas divulgados se classificados como perda possível, e não reconhecidos nem divulgados se classificados como perda remota. **Provisões:** são provisões nas informações financeiras quando, baseadas na opinião de assessores jurídicos e da Administração, levando em conta a probabilidade de perda de uma ação judicial ou administrativa, for provável uma saída de recursos para liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos sejam mensuráveis com suficiente segurança. As ações relativas a causas trabalhistas, fiscais e cíveis classificadas como perdas possíveis pelos assessores jurídicos e pela Administração são divulgadas em notas explicativas. **4. Caixa e equivalentes de caixa:** São representados por disponibilidades em moeda nacional, aplicações interfinanceiras de liquidez no mercado aberto em operações compromissadas listradas em títulos públicos, com prazo igual ou inferior a 90 dias.

(a) Representadas por operações compromissadas, remuneradas a taxas pré-fixadas, listradas em títulos públicos, demonstradas pelo valor de aplicação, acrescido dos rendimentos decorridos, calculados com base na taxa SELIC. **5. Títulos e valores mobiliários:** Classificação por composição e tipo:

	2022	2021
	Valor	Valor
	custo	mercado
Carteira própria		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	39.777	39.796
Vinculados a prestação de garantias		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	4.746	4.748
FL-CB (a)	23.364	23.364
Total da carteira	67.887	67.908

Classificação e composição por prazo de vencimento:

	2022	2021
	Sem vencimento	De 1 a 3 anos
	3 anos	Valor de mercado
Carteira própria		
Vinculados a prestação de garantias	23.364	2.517
Total da carteira	23.364	42.027

(a) Cotas do Fundo de Investimento de Liquidez da Câmara B3, composto basicamente por títulos de renda fixa e buscará rentabilidade próxima aquela do Certificado de Depósito Interbancário (CDI). **6. Rendas a receber:** Referem-se, substancialmente, a receitas de prestação de serviços com partes relacionadas no montante de R\$ 8.801 mil (2021 - R\$ 6.654 mil). **7. Negociação e intermediação de valores:** Referem-se aos valores pendentes de liquidação de operações de clientes no mercado futuro e de ações, na B3, registrados em outros créditos / outras obrigações, com prazo de liquidação entre 1 e 2 dias úteis.

8. Investimentos: Referem-se, basicamente, ao controle direto integral no capital do StoneX Banco de Câmbio S.A. ajustado pelo método de equivalência patrimonial (MEP). Em Assembleias Gerais Extraordinárias do StoneX Banco de Câmbio S.A., realizadas em 15 de maio de 2020 e 30 de setembro de 2021, foram aprovadas a distribuição de dividendos nos valores de R\$ 2.000 mil e R\$ 4.000 mil, respectivamente, referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2019, pagas à DTVM. O montante de R\$ 6 mil (2021 - R\$ 6 mil) refere-se a Título Patrimonial ANBIMA registrado pelo custo histórico. Para melhor entendimento da participação no capital do StoneX Banco de Câmbio S.A., apresentaremos o comparativo entre os exercícios de 2022 e 2021.

	2022	2021
	Participação no capital integralizado (%)	100%
Patrimônio líquido	35.916	20.877
Capital social	10.000	10.000
Lucro líquido do exercício	15.039	9.221
Dividendos	(4.000)	(4.000)
Valor contábil do investimento	35.916	20.877

9. Imobilizado de uso:

	2022	2021
Instalações	28	28
Móveis e equipamentos de uso Benfeitorias em imóveis de terceiros Depreciações acumuladas	1.211 522 1.007	1.021 522 (808)
Total	754	763

Movimentação do imobilizado:

	Móveis e equipamentos	Benfeitorias em imóveis de terceiros
Saldo em 31/12/2021	28	1.021
Adições	—	190
Baixas	—	—
Saldo em 31/12/2022	28	1.211

De acordo com a Resolução nº 4.924/21 do CMN, que dispõe sobre os procedimentos aplicáveis no reconhecimento, mensuração e divulgação de perdas em relação ao valor recuperável de ativos ("impairment"), a DTVM revavia, no mínimo anualmente, o valor recuperável dos seus ativos, sendo reconhecidas no resultado do exercício as eventuais perdas apuradas. Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2022 não foram constatadas perdas no valor recuperável dos ativos. **10. Provisões: a. Sociais e estatutárias:** A DTVM possui programa de participação nos lucros e/ou resultados para seus funcionários. O montante de R\$ 1.585 mil (2021 - R\$ 1.742 mil) foi provisionado para fins de distribuição.

b. Fiscais e previdenciárias:

	2022	2021
IRPJ a recolher	1.926	2.040
CSLL a recolher	1.614	1.738
Total	3.540	3.778

c. Outras:

	2022	2021
Provisão para despesas de pessoal	1.028	829
Diversas	—	130
Total	1.028	959

11. Patrimônio líquido: a. Capital social: Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2022 o capital social da DTVM era de R\$ 55.103 mil. **b. Reserva de lucros:** **I. Reserva legal:** A reserva legal será constituída obrigatoriamente à base de 5% do lucro líquido do exercício, até o limite de 20% do capital social. A reserva poderá deixar de ser constituída quando, acrescida do montante das reservas de capital, atingir 30% do capital social. No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 o saldo da reserva legal era de R\$ 3.472 mil (2021 - R\$ 2.122 mil). **II. Reserva estatutária:** A reserva estatutária será constituída pelo valor do lucro líquido subtraído da constituição da reserva

FÁBIO NISAKA SOLFERINI - Diretor Presidente RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

de Contabilidade - CFC e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com as normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida foi suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras:** A Administração da "StoneX" 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 Administração é responsável pela avaliação da capacidade da "StoneX" 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 Distribuidora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da "StoneX" são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro. **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 uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta 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 obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais. • Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas 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 Administração. • Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza relevante em relação a eventos ou circunstâncias que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe uma incerteza relevante, devemos chamar a 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 manter-se 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 deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 23 de março de 2023.

finaud
Finaud Auditores Independentes SS
CNPJ: 20.824.537/0001-83
CRC 2 SP 032.357/0-0 - CVM: 12.238

Rafael Pereira da Silva
Contador
CRC 1 SP 097.390/0-2