

# Nikos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

(Anteriormente denominada Nilco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Demonstrações contábeis acompanhadas do relatório do auditor independente em 30 de junho de 2025

Ref.: Relatório nº 258QS-043-PB



# Índice

	<b>Página</b>
Relatório da Administração	3
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis	4
Demonstrações contábeis	7
Notas explicativas às demonstrações contábeis para o semestre findo em 30 de junho de 2025 e 2024 e exercício findo em 31 de dezembro de 2024	12

**Relatório da Administração**  
**Em 30 de junho de 2025**

Senhores Acionistas,

A Administração da Nikos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Nikos”) submete à apreciação de V. Sas. o Relatório da Administração e as correspondentes Demonstrações contábeis, com o Relatório do auditor independente, referentes ao semestre findo em 30 de junho de 2025.

**Desempenho Operacional:**

No primeiro semestre de 2025, mantivemos e ampliamos nossos esforços na expansão de nossa base de clientes, assim como no aumento do volume sob custódia em produtos de investimento, reafirmando o compromisso da Nikos em fortalecer sua presença no mercado e oferecer serviços de alta qualidade. Essa trajetória de crescimento e aprimoramento operacional resultou em uma melhora de 14% no resultado operacional em comparação ao mesmo período do ano anterior, demonstrando avanços significativos rumo ao atingimento do ponto de equilíbrio financeiro. Este progresso reforça nossa confiança na continuidade do crescimento sustentável e na solidez da nossa estratégia corporativa.

**Expansão e Novos Produtos:**

Dante de um cenário macroeconômico desafiador, adotamos uma estratégia de diversificação de produtos com o objetivo de acelerar a expansão da nossa base de clientes e impulsionar a geração de receita. No primeiro semestre de 2025, registramos um aumento no resultado de intermediação financeira comparado ao mesmo período do ano anterior, evidenciando um momento favorável para os produtos de renda fixa. Esse crescimento foi viabilizado pelo aumento das ofertas nessa classe de ativos, sempre priorizando a disponibilização de produtos de alta qualidade ao cliente final.

**Aumento de Capital:**

A Nikos concretizou um primeiro aporte de capital no montante de R\$ 8.000 (oito milhões de reais), cuja solicitação foi formalizada em maio de 2024 junto ao Banco Central (Bacen), e homologada em setembro de 2024, momento em que foi integralmente incorporado ao capital da empresa.

A Nikos realizou, em dezembro de 2024, seu segundo aporte de capital, no valor de R\$ 10.500 (dez milhões e quinhentos mil reais). É importante destacar que, nesse mesmo período, foi integralizada inicialmente uma parcela de 50% (cinquenta por cento) do montante total, equivalente a R\$ 5.250 (cinco milhões duzentos e cinquenta mil reais). O valor remanescente poderá ser integralizado ao longo de até um ano, a partir da data de aprovação, de acordo com o planejamento estratégico da empresa.

Rio de Janeiro, 29 de agosto de 2025

# Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

---

**Grant Thornton Auditores****Independentes Ltda.**

Praia do Flamengo, 154 | 4º andar |  
Flamengo Rio de Janeiro | RJ | Brasil  
T +55 21 3512.4100  
grantthornton.com.br

Aos Administradores e Acionistas da

**Nikos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

**(Anteriormente denominada Nilco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)**

Rio de Janeiro – RJ

## Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Nikos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Distribuidora”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nesta data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Nikos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. em 30 de junho de 2025, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa, para o semestre findo nesta 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 contábeis”. Somos independentes em relação à Distribuidora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, 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 contábeis e o relatório do auditor

A administração da Distribuidora é responsável pelas informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis 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 contábeis, 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 contábeis 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 sobre as demonstrações contábeis

A administração é responsável pela elaboração das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Distribuidora continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, 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 Distribuidora são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

## Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis estão livres de distorção relevante, independente 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 na referida demonstração financeira.

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 contábeis, 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 às circunstâncias, mas não com 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 condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Distribuidora. Se concluirmos que existe uma incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Distribuidora a não mais se manter em continuidade operacional; e
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis apresentam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo da apresentação adequada.

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.

Rio de Janeiro, 29 de agosto de 2025

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.  
CRC SP-025.583/F-2



Rodrigo Souza Fidalgo  
Contador CRC 1RJ-115.816/O-5

**Nikos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

(Anteriormente denominada Nilco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

**Balanços patrimoniais**

**Em 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024**

*(Valores expressos em milhares de reais)*

	Notas	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
<b>Ativo</b>			
Circulante		<u>9.049</u>	<u>12.293</u>
Disponibilidades	4	290	398
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	5	6.260	5.101
Títulos e Valores Mobiliários	6	1.422	5.806
Outros Créditos	7	<u>1.077</u>	<u>988</u>
Rendas a Receber	7a	553	830
Diversos	7b	524	158
Permanente		<u>1.724</u>	<u>1.775</u>
Imobilizado	8	<u>76</u>	<u>65</u>
Imobilizado de Uso		84	68
(-) Depreciação Acumulada		(7)	(3)
Intangível	9	<u>1.647</u>	<u>1.710</u>
Intangível de Uso		1.865	1.865
(-) Amortização Acumulada		(218)	(155)
Total do Ativo		<u><u>10.773</u></u>	<u><u>14.069</u></u>
<b>Passivo</b>			
Circulante		<u>2.635</u>	<u>4.636</u>
Outras Obrigações		<u>2.635</u>	<u>4.636</u>
Fiscais e Previdenciárias	10a	944	1.054
Contingências	12a	10	-
Diversas	10b	1.681	3.582
Patrimônio Líquido	13	<u>8.138</u>	<u>9.432</u>
Capital Social	13a	23.223	23.223
Capital a Realizar	13a	(5.250)	(5.250)
Reservas de Capital		-	37
Prejuízos Acumulados		(9.835)	(8.578)
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		<u><u>10.773</u></u>	<u><u>14.069</u></u>

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

**Nikos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

(Anteriormente denominada Nilco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

**Demonstrações do resultado****Semestre findos em 30 de junho de 2025 e 2024***(Valores expressos em milhares de reais)*

	Notas	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Receitas da intermediação financeira		<u>2.022</u>	<u>709</u>
Renda de aplicações interfinanceiras	-	<u>241</u>	<u>75</u>
Resultado de TVM	14	<u>1.781</u>	<u>634</u>
		<u>2.022</u>	<u>709</u>
Outras receitas (despesas) operacionais		<u>(3.413)</u>	<u>(2.324)</u>
Receita de prestação de serviços	15	<u>2.747</u>	<u>3.906</u>
Despesas gerais e administrativas	16	<u>(563)</u>	<u>(828)</u>
Despesas de pessoal	17	<u>(3.056)</u>	<u>(1.837)</u>
Despesas de tecnologia	18	<u>(2.653)</u>	<u>(3.208)</u>
Despesas tributárias	-	<u>(296)</u>	<u>(346)</u>
Despesas de provisões - Passivos contingentes	-	<u>(10)</u>	<u>-</u>
Outras receitas/despesas operacionais	19	<u>418</u>	<u>(11)</u>
		<u>(1.391)</u>	<u>(1.615)</u>
Despesas financeiras	-	<u>-</u>	<u>(312)</u>
Despesas de depreciação/amortização	-	<u>(67)</u>	<u>(280)</u>
Outras receitas/despesas não operacionais	-	<u>163</u>	<u>-</u>
		<u>95</u>	<u>(592)</u>
Resultado antes dos impostos e participações		<u>(1.295)</u>	<u>(2.207)</u>
Imposto de renda e contribuição social		<u>-</u>	<u>-</u>
Participações no resultado	20	<u>-</u>	<u>-</u>
Prejuízo do semestre		<u>(1.295)</u>	<u>(2.207)</u>
Quotas	-	<u>23.223.000</u>	<u>12.723.000</u>
Resultado por Quota R\$	-	<u>(0,06)</u>	<u>(0,17)</u>

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

**Nikos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

(Anteriormente denominada Nilco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

**Demonstrações do resultado abrangente**

**Semestres findos em 30 de junho de 2025 e 2024**

*(Valores expressos em milhares de reais)*

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Resultado líquido do semestre	(1.295)	(2.207)
Resultado abrangente	-	-
Resultado abrangente total	<u><u>(1.295)</u></u>	<u><u>(2.207)</u></u>

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

**Nikos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

(Anteriormente denominada Nilco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido****Em 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024***(Valores expressos em milhares de reais)*

	<u>Capital social</u>	<u>Capital a realizar</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2023	<u>4.723</u>	<u>-</u>	<u>37</u>	<u>(3.529)</u>	<u>1.231</u>
Aumento de capital	-	8.000	-	-	8.000
Prejuízo do semestre	-	-	-	(2.207)	(2.207)
Saldos em 30 de junho de 2024	<u>4.723</u>	<u>8.000</u>	<u>37</u>	<u>(5.736)</u>	<u>7.024</u>
Mutações do semestre	<u>-</u>	<u>8.000</u>	<u>-</u>	<u>(2.207)</u>	<u>5.793</u>
Aumento de capital	18.500	(13.250)	-	-	5.250
Prejuízo do semestre	-	-	-	(2.842)	(2.842)
Saldos em 31 de dezembro de 2024	<u>23.223</u>	<u>(5.250)</u>	<u>37</u>	<u>(8.578)</u>	<u>9.432</u>
Baixa da reserva de capital	-	-	-	37	37
Prejuízo do semestre	-	-	(37)	(1.295)	(1.332)
Saldos em 30 de junho de 2025	<u>23.223</u>	<u>(5.250)</u>	<u>-</u>	<u>(9.835)</u>	<u>8.138</u>
Mutações do semestre	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(37)</u>	<u>(1.258)</u>	<u>(1.295)</u>

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

**Nikos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

(Anteriormente denominada Nilco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

**Demonstrações dos fluxos de caixa (método indireto)**

**Semestres findos em 30 de junho de 2025 e 2024**

*(Valores expressos em milhares de reais)*

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Resultado do semestre	(1.295)	(2.207)
Ajustes ao resultado	(67)	(592)
Depreciação e amortização	(67)	(280)
Juros do empréstimo	-	(312)
Resultado ajustado do semestre	<u>(1.362)</u>	<u>(2.799)</u>
Atividades operacionais		
Títulos e valores mobiliários	4.384	(11.047)
Outros créditos	(89)	(3.611)
Outros valores e bens	-	12
Outras obrigações	(2.001)	2.382
Depósitos	-	(3.791)
Caixa utilizado nas /(proveniente) das atividades operacionais	<u>932</u>	<u>(18.854)</u>
Atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado e intangível	119	(1.301)
Caixa utilizado nas/(proveniente) das atividades de investimento	<u>119</u>	<u>(1.301)</u>
Atividades de financiamento		
Empréstimos e repasses	-	10.737
Aumento de capital	-	8.000
Caixa utilizado nas atividades de financiamento	<u>-</u>	<u>18.737</u>
Aumento/(Redução) de caixa e equivalentes de caixa	<u>1.051</u>	<u>(1.418)</u>
Saldo de caixa e equivalentes de caixa		
No início do semestre	5.499	3.985
No final do semestre	6.550	2.567
Aumento/(Redução) de caixa e equivalentes de caixa	<u>1.051</u>	<u>(1.418)</u>

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

## **Nikos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

(Anteriormente denominada Nilco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

### **Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis para o semestre findo em 30 de junho de 2025 e 2024 e exercício findo em 31 de dezembro de 2024 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

#### **1. Contexto operacional**

A Nikos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Nikos” ou “Companhia”) possui sede social na Rua Visconde de Pirajá 470, 4º andar – Ipanema, Rio de Janeiro – RJ, e tem como objeto social a prática de todas as operações autorizadas em lei para sociedades distribuidoras de títulos e valores mobiliários, de acordo com as disposições legais e regularmente expedidas pelas autoridades competentes; e a participação em quaisquer outras sociedades como sócia, acionista ou quotista, desde que previamente autorizada pelo Banco Central do Brasil.

No termo de alteração e consolidação do contrato social datado de 15 de março de 2024 tivemos a alteração da razão social da companhia de “Magnetis Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.” para “Nilco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.”. Posteriormente no dia 17 de setembro de 2024 a razão social da companhia passou a ser denominada “Nikos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.” sob os termos de uma nova alteração e consolidação do contrato social protocolada nesta data.

#### **2. Apresentação das demonstrações contábeis**

##### **2.1 Base de apresentação**

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições do Sistema Financeiro Nacional, emanadas das normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (Bacen) em consonância com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (Cosif). Com relação as normas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), foram adotadas apenas os normativos aprovados pelo Bacen.

Destaca-se que a partir de 1.º janeiro de 2021 estão vigentes as alterações normativas decorrentes da Resolução CMN nº 4.818/20 e BCB nº 2/20. Esses normativos dispõem sobre procedimentos para elaboração e divulgação de demonstrações contábeis alterando substancialmente a forma de apresentação dessas, com intuito de promover maior similaridade com a forma de apresentação das demonstrações contábeis segundo as normas internacionais de contabilidade, as *International Financial Reporting Standards* (IFRS).

De acordo com a resolução CMN nº 4.966/21, Art.77, ficam facultadas às instituições mencionadas no art. 1º, na qual a Nikos DTVM se insere, a elaboração e a divulgação das demonstrações contábeis de acordo o Padrão Contábil das Instituições Reguladas pelo Banco Central do Brasil (Cosif), até o exercício de 2027, adicionalmente às demonstrações no padrão contábil internacional, conforme o disposto na Resolução CMN nº 4.818, de 29 de maio de 2020.

Diante dos conceitos e critérios definidos na Resolução CMN Nº 4.966, a Nikos DTVM avaliou o impacto e as áreas que poderão ajudar na arquitetura sistêmica, políticas internas, decisões, análises e qualquer tratativa sobre a implementação das regras. A Distribuidora possui uma estrutura adequada para implementação dos planos de adequação e conta com seus diretores e responsáveis pelos departamentos chave para sua efetiva conclusão.

## **Nikos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

(Anteriormente denominada Nilco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

### **Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis para o semestre findo**

**em 30 de junho de 2025 e 2024 e exercício findo em 31 de dezembro de 2024**

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

Estão sendo revisados todos os processos internos, políticas, modelagem de premissas de perda esperada e, principalmente, sistemas que terão regras de negócios atualizadas e serão base para a classificação, mensuração e eventuais baixas dos ativos e passivos financeiros da Nikos. Todo o plano de adequação e desenvolvimento está sendo executado em paralelo às operações normais da Nikos.

Essas demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administração em 29 de agosto de 2025, e contemplam uma visão verdadeira e apropriada da evolução e resultados da Nikos.

A Administração avaliou a aptidão da Nikos em continuar operando normalmente e está convencida de que ela possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem o conhecimento de nenhuma incerteza relevante que possa gerar dúvidas significantes sobre a sua capacidade de continuar operando normalmente. Portanto, as demonstrações contábeis foram preparadas com base nesse princípio.

#### **2.2 Moeda funcional**

As demonstrações contábeis são mensuradas usando o real (R\$) que é a moeda do principal ambiente econômico (moeda funcional).

#### **2.3 Julgamento e estimativas contábeis críticas**

Na preparação destas demonstrações contábeis, a Administração utilizou julgamentos e estimativas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Nikos e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

As informações sobre incertezas, sobre premissas e estimativas que possuam um risco significativo de resultar em ajuste material nos futuros exercícios fiscais estão mencionadas na nota explicativa a seguir referente às práticas contábeis.

#### **2.4 Processo de Convergência às normas internacionais**

Em aderência ao processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, para fins de referência, algumas normas emitidas pelo CPC, e suas interpretações, aplicáveis as instituições financeiras, aprovadas pelo CMN, estão apresentadas a seguir:

CPC	Assunto	Resolução CMN
00 - R2	Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro	4.924/21
01 - R1	Redução ao valor recuperável de Ativos	4.924/21
03 - R2	Demonstração dos Fluxos de Caixa	4.910/21
05 - R1	Divulgação sobre Partes Relacionadas	4.818/20
25	Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes	3.823/09
24	Eventos Subsequentes	4.818/20

## **Nikos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

(Anteriormente denominada Nilco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

### **Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis para o semestre findo em 30 de junho de 2025 e 2024 e exercício findo em 31 de dezembro de 2024 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

10 - R1	Pagamento Baseado em Ações	3.989/11
23	Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro	4.007/11
33 - R1	Benefícios a Empregados	4.877/20
	Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações	
02 - R2	contábeis	4.524/16
04 - R1	Ativo Intangível	4.534/16
41	Resultado por ação	3.959/19
46	Mensuração do valor justo	4.748/19
27	Ativo Imobilizado	4.535/16
48	Instrumentos Financeiros	4.966/21 e 309/23

Atualmente, não é possível estimar quando o BACEN irá aprovar os demais pronunciamentos contábeis emitidos pelo CPC e se a utilização dos mesmos será de maneira prospectiva ou retrospectiva.

O BACEN, através da Resolução BCB nº 255 de 1º de novembro de 2023, estabeleceu a nova estrutura do plano Cosif entrou em vigor a partir de 1º de janeiro de 2025.

### **3. Resumo das principais práticas contábeis**

#### **a. Caixa e equivalentes de caixa**

Incluem, conforme Resolução CMN nº 3.604/08, dinheiro em caixa, depósitos bancários e investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor, com prazo de vencimento, na data de aquisição, igual ou inferior a 90 dias.

As aplicações interfinanceiras de liquidez são registradas ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço e deduzido de eventuais provisões para desvalorização, quando aplicável. Os rendimentos auferidos nesta operação estão reconhecidos e apresentados no resultado na rubrica “Receitas da Intermediação Financeira – Resultado de operações com títulos e valores mobiliários” e “Despesas da Intermediação Financeira – Resultado de operações com títulos e valores mobiliários”, quando aplicável.

#### **b. Títulos e valores mobiliários**

Os títulos e valores mobiliários estão classificados nos termos da Circular Bacen nº 3.068/01, em três categorias apresentadas a seguir:

- I – Títulos para negociação;
- II – Títulos disponíveis para venda; e
- III – Títulos mantidos até o vencimento.

## **Nikos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

(Anteriormente denominada Nilco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

### **Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis para o semestre findo em 30 de junho de 2025 e 2024 e exercício findo em 31 de dezembro de 2024 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Os títulos classificados nas categorias I e II são ajustados pelo seu valor de mercado, sendo o ajuste do primeiro contabilizado diretamente no resultado e o ajuste do segundo contabilizado em conta destacada de patrimônio líquido denominada “Ajuste ao valor justo de títulos e valores mobiliários”, líquido dos efeitos tributários. A Distribuidora não possui títulos classificados nas categorias de nível II e III.

#### **c. Demais ativos circulantes**

Os demais ativos circulantes são demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias (em base *pro rata dia*), deduzidos das correspondentes rendas de realização futura e/ou provisões para perdas, quando aplicável.

#### **d. Imobilizado e intangível de uso**

Registrado pelo custo de aquisição. A depreciação é calculada pelo método linear com base no prazo de vida útil-econômica dos bens.

O intangível corresponde aos direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da entidade ou exercidos com essa finalidade, de acordo com a Resolução CMN nº 3.642, de 26 de novembro de 2008. A amortização é calculada pelo método linear com base no período em que os direitos geram benefícios.

#### **e. Transações com partes relacionadas**

A divulgação de informações sobre as partes relacionadas é efetuada em consonância a Resolução CMN nº 3.750/09, que determinou a adoção do Pronunciamento Técnico – CPC 05, do Comitê de Pronunciamentos Contábeis, referente a divulgação de informações sobre as partes relacionadas.

#### **f. Ativos e passivos contingentes**

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, dos ativos contingentes e obrigações legais estão sendo efetuados baseados nos critérios definidos na Carta Circular Bacen nº 3.429/2010 e na Resolução CMN nº 3.823/2009 que aprova o Pronunciamento Técnico CPC-25.

- Ativos contingentes – não são reconhecidos nas demonstrações contábeis, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos.
- Provisões para riscos – são reconhecidas nas demonstrações contábeis quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança.

## **Nikos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

(Anteriormente denominada Nilco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

### **Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis para o semestre findo em 30 de junho de 2025 e 2024 e exercício findo em 31 de dezembro de 2024**

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

- Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aqueles classificados como perda remota não requerem divulgação.

#### **g. Mensuração a valor justo**

A metodologia aplicada para mensuração do valor justo em ativos e passivos financeiros, quando aplicável, é baseada no cenário econômico e nos modelos de precificação desenvolvidos pela Administração, que incluem a captura de preços médios praticados no mercado, dados divulgados pelas diversas associações de classe, o valor das quotas de fundos de investimento divulgados pelos seus administradores, bolsa de valores e bolsa de mercadorias e de futuros, aplicáveis para a data-base de balanço. Assim quando da efetiva liquidação financeira destes itens, os resultados poderão vir a ser diferentes dos estimados.

#### **h. Avaliação do valor recuperável dos ativos não financeiros**

Um ativo está desvalorizado quando seu valor contábil excede seu valor recuperável. De acordo com a Resolução CMN nº 3.566/08, que dispõe sobre procedimentos aplicáveis no reconhecimento, na mensuração e na divulgação de perdas em relação ao valor recuperável de ativos (“*impairment*”), a Distribuidora testa, no mínimo anualmente, o valor recuperável dos seus ativos, sendo reconhecidas no resultado do período as eventuais perdas apuradas.

No semestre findo em 30 de junho de 2025 e exercício findo em 31 de dezembro de 2024, não foram registradas perdas no valor recuperável dos ativos não financeiros.

#### **i. Demais passivos circulantes e não circulantes**

São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data dos balanços.

As provisões são reconhecidas no balanço quando há uma obrigação legal, ou constituída, como resultado de um evento passado onde é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

#### **j. Apuração do resultado**

As receitas e despesas das operações ativas e passivas são apropriadas pelo regime de competência.

## **Nikos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

(Anteriormente denominada Nilco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

### **Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis para o semestre findo em 30 de junho de 2025 e 2024 e exercício findo em 31 de dezembro de 2024**

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

#### **k. Resultado por cota**

O lucro líquido e/ou (prejuízo) por cota é calculado em reais com base na quantidade de cotas em circulação, na data dos balanços.

#### **I. Imposto de Renda e Contribuição Social**

As provisões para imposto de renda e contribuição social, quando devidas, são constituídas com base no lucro contábil, ajustado pelas adições e exclusões previstas na legislação fiscal. O imposto de renda e a contribuição social diferidas são calculadas sobre o valor das diferenças temporárias, sempre que a realização desses montantes for julgada provável. Para o imposto de renda à alíquota base utilizada é de 15%, acrescida de adicional de 10%, quando devido, sobre bases tributáveis, e de 20% para a contribuição social. A Distribuidora não apurou lucro tributável nos semestres findos em 30 de junho de 2025 e 2024.

#### **m. Resultados não recorrentes**

Conforme definido na Resolução, considera-se 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. Todo resultado avaliado como não recorrente é contabilizado pelo regime de competência.

#### **n. Vida útil de bens imobilizados e intangíveis**

Os bens imobilizados e os ativos intangíveis podem ser utilizados para a determinação de uma vida útil para fins de depreciação e amortização. Há um elemento significativo de julgamento em fazer suposições de desenvolvimento tecnológico, uma vez que o tempo e uma natureza dos avanços tecnológicos futuros são difíceis de prever.

A Companhia adota a política de determinar a vida útil de seus ativos imobilizados com base em sua utilização esperada, conforme estipulado nas normas contábeis brasileiras (CPC 27 – Ativo imobilizado). A vida útil de cada ativo é revisada anualmente, considerando fatores como desgaste físico, obsolescência tecnológica e condições de uso, além de outras circunstâncias que possam impactar a durabilidade do bem.

As estimativas de vida útil dos principais grupos de ativos imobilizados são as seguintes:

- Móveis e equipamentos: 10 anos;
- Equipamento de segurança: 10 anos;
- Benfeitorias em imóveis de terceiros: 05 anos;
- Instalações: 10 anos.

## **Nikos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

(Anteriormente denominada Nilco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

### **Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis para o semestre findo em 30 de junho de 2025 e 2024 e exercício findo em 31 de dezembro de 2024** *(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

Os ativos intangíveis da Companhia são avaliados conforme as normas contábeis aplicáveis (CPC 04 – Ativo Intangível) e, quando aplicável, a vida útil é determinada de forma a refletir o período em que se espera que o ativo gere benefícios econômicos para a entidade.

A vida útil de cada ativo intangível é revista anualmente e, se necessário, ajustada para refletir as alterações nas condições de uso ou de mercado. As estimativas de vida útil dos ativos intangíveis são as seguintes:

- Software: 15 anos.

Em 31 de dezembro de 2024, a Nikos não identificou evidências que pudessem indicar que a vida útil de seu intangível deva ser revisada. Portanto, a Companhia concluiu que não considera necessária nenhuma alteração.

## **4. Disponibilidades**

O saldo desta rubrica refere-se a depósitos bancários em moeda nacional. Em 30 de junho de 2025 o saldo é de R\$ 290 (31 de dezembro de 2024 – R\$ 398).

## **5. Aplicações Interfinanceiras de Liquidez**

O saldo desta rubrica refere-se à aplicação em operações compromissadas remuneradas a taxas pré-fixadas, lastreadas em títulos públicos – Notas do Tesouro Nacional. Em 30 de junho de 2025 o saldo é de R\$ 6.260 e refere-se à aplicação em operações compromissadas remuneradas a taxas pré-fixadas, lastreadas em títulos públicos – NTN-B (31 de dezembro de 2024 LTN – R\$ 5.101).

## **6. Títulos e valores mobiliários**

Em 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro 2024 todos os títulos e valores mobiliários estão classificados para negociação.

	30 de junho de 2025				31 de dezembro de 2024		
	Custo	Mercado	Até 01 ano	Acima de 01 ano	Mercado	Até 01 ano	Acima de 01 ano
<b>Carteira própria</b>							
Títulos públicos federais	-	-	-	-	5.806	5.806	-
CDB (i)	Nível I	1.422	1.422	582	840	-	-
<b>Total</b>		<b>1.422</b>	<b>1.422</b>	<b>582</b>	<b>840</b>	<b>5.806</b>	<b>5.806</b>

(i) CDB de emissão do Mercado Pago atrelado ao indexador DI.

# Nikos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

(Anteriormente denominada Nilco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis para o semestre findo em 30 de junho de 2025 e 2024 e exercício findo em 31 de dezembro de 2024**  
*(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

## 7. Outros créditos

	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
<b>a. Rendas a receber</b>		
Comissões Mercado Pago	142	677
Taxa de rebate de fundos	393	143
Outras rendas a receber	18	10
<b>Total</b>	<b>553</b>	<b>830</b>
<b>b. Diversos</b>		
Adiantamento para despesas gerais	28	85
Despesas reembolsáveis Mercado Pago	118	0
Valores a regularizar Mercado Pago (i)	256	0
Valores a receber de rateio Intercompany (ii)	115	67
Outros	7	6
<b>Total</b>	<b>524</b>	<b>158</b>

(i) Valores a receber referentes a conciliação da operação de clientes do Mercado Pago

(ii) Valores a receber referentes ao contrato de rateio das despesas entre empresas do grupo. Para maiores informações vide Nota Explicativa nº 11.1.

## 8. Imobilizado

	Taxa a.a.	2025			
		Saldo Inicial	Adições	Baixas	Depreciação semestre
Móveis e Equipamentos	10%	22	15	-	(2)
Equipamento de Segurança	10%	24	-	-	(1)
Benfeitorias	20%	14	-	-	(1)
Instalações	10%	5	-	-	-
<b>Total</b>		<b>65</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>(4)</b>
					<b>76</b>
2024					
	Taxa a.a.	Saldo Inicial	Adições	Baixas	Depreciação exercício
Móveis e Equipamentos	10%	4	23	(4)	(1)
Equipamento de Segurança	10%	-	25	-	(1)
Benfeitorias	20%	-	15	-	(1)
Instalações	10%	-	5	-	-
<b>Total</b>		<b>4</b>	<b>68</b>	<b>(4)</b>	<b>(3)</b>
					<b>65</b>

# Nikos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

(Anteriormente denominada Nilco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis para o semestre findo em 30 de junho de 2025 e 2024 e exercício findo em 31 de dezembro de 2024**  
*(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

## 9. Intangível

	Taxa a.a.	2025				Amortização Semestre	Saldo Final
		Saldo Inicial	Adições	Baixas			
Software	6,67%	1.710	-	-		(63)	1.647
<b>Total</b>		<b>1.710</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>(63)</b>	<b>1.647</b>

	Taxa a.a.	2024				Amortização Semestre	Saldo Final
		Saldo Inicial	Adições	Baixas			
Software	6,67%	-	1.865	-		(155)	1.710
<b>Total</b>		<b>-</b>	<b>1.865</b>	<b>-</b>		<b>(155)</b>	<b>1.710</b>

## 10. Outras obrigações

a. Fiscais e previdenciárias	30/06/2025	31/12/2024
Impostos retidos de clientes (i)	745	811
Encargos de folha	150	176
PIS/Cofins	40	51
ISS	9	16
<b>Total</b>	<b>944</b>	<b>1.054</b>

(i) Imposto de renda e IOF retidos na fonte de aplicações de renda fixa e fundos de investimento, descontados diretamente da conta dos investidores e repassados à Receita Federal no 3º dia útil subsequente ao decêndio de ocorrência dos fatos geradores.

b. Diversas	30/06/2025	31/12/2024
PLR a pagar	-	1.911
Provisão de férias	309	249
Contas a pagar	168	162
Bloqueio judicial de clientes (ii)	1.069	1.069
Outros	135	191
<b>Total</b>	<b>1.681</b>	<b>3.582</b>

(ii) Ocorre quando uma decisão judicial determina restrições ou impedimentos do cliente realizar transações financeiras como compra, venda ou transferência de ativos, com o objetivo de garantir o seu cumprimento. A Nikos, por sua vez, deve seguir as determinações judiciais de forma a não ser responsabilizada, sendo obrigada a bloquear os recursos ou ativos do cliente enquanto durar a ordem judicial.

## **Nikos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

(Anteriormente denominada Nilco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

### **Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis para o semestre findo em 30 de junho de 2025 e 2024 e exercício findo em 31 de dezembro de 2024 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

#### **11. Partes Relacionadas**

##### **11.1 – Transação com coligadas**

No dia 15 de agosto de 2024 foi firmado o contrato de rateio de custos e despesas administrativas e outras avenças entre empresas do mesmo grupo econômico (grupo Nikos). Considerando que a Nikos DTVM possui infraestrutura administrativa e operacional significativa, que suporta as atividades de todo o grupo, contando com colaboradores, técnicos, especialistas, equipamentos, materiais, local físico etc. O instrumento particular tem por objetivo compartilhar e regular o compartilhamento destes recursos entre as partes.

No semestre findo em 30 de junho de 2025 os valores a receber em transação com partes relacionadas foi de R\$ 115 (R\$ 67 em 31 de dezembro de 2024).

##### **11.2 – Remuneração do pessoal chave da administração**

Para o semestre findo em 30 de junho de 2025, a remuneração para o pessoal-chave da Administração foi de R\$ 536 (R\$ 0 em 30 de junho de 2024)

#### **12. Contingências**

##### **a. Passivo Contingente**

No semestre findo em 30 de junho de 2025 a Nikos é ré em 02 (dois) processos de natureza cível com probabilidade de perda considerada provável, com base na opinião dos consultores jurídicos, no valor de R\$ 10. A Nikos não foi parte ré em processos ou discussões judiciais de qualquer natureza com probabilidade de perda provável no exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

No semestre findo em 30 de junho de 2025 a Nikos é ré em 10 (dez) processos de natureza cível com probabilidade de perda considerada possível, com base na opinião dos consultores jurídicos, no valor de R\$ 204 (R\$ 28 em 31 de dezembro de 2024 – 01 (um) processo de natureza cível).

## **Nikos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

(Anteriormente denominada Nilco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

### **Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis para o semestre findo em 30 de junho de 2025 e 2024 e exercício findo em 31 de dezembro de 2024 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

#### **13. Patrimônio líquido**

##### **a. Capital Social**

Em 30 de junho de 2025, o capital social da Nikos é de R\$ 23.223 (R\$ 23.223 em 31 de dezembro de 2024) representado por 23.223.000 quotas (23.223.000 em 31 de dezembro de 2024), todas ordinárias, nominativas, sem valor nominal, em moeda corrente do país, de domiciliados no país.

Em Assembleia Geral de Alteração e Consolidação do Contrato Social realizada em 20 de maio de 2024, foi aprovado um aumento de capital social em R\$ 8.000 integralmente subscritos pela Nikos Controle e Participação 3 S.A. mediante emissão de 8.000.000 (oito milhões) novas ações ordinárias. O aporte de capital foi aprovação pelo Banco Central no dia 02 de setembro de 2024.

No dia 7 de outubro de 2024 a companhia realizou mais um aumento de capital de R\$ 10.500 (dez milhões e quinhentos mil reais), homologado pelo Bacen no dia 20 de dezembro de 2024, dos quais R\$ 5.250 (cinco milhões duzentos e cinquenta mil reais) foram integralizados no ato de seu aporte, enquanto R\$ 5.250 (cinco milhões duzentos e cinquenta mil reais) estão pendentes de integralização e segue contabilizado em nossas demonstrações contábeis como capital a realizar.

#### **14. Resultado de TVM**

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
LFT	35	199
CDB	774	410
LCA	638	-
LCI	334	-
Outros	-	25
<b>Total</b>	<b>1.781</b>	<b>634</b>

#### **15. Receita de prestação de serviços**

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Taxa de administração de fundos	1.512	518
Renda de colocação de títulos mercado (i) pago	1.143	3.388
Outros	92	-
<b>Total</b>	<b>2.747</b>	<b>3.906</b>

(i) Variação decorrente do Serviço de Distribuição de CDB de Liquidez Diária que foi descontinuado junto ao Mercado Pago.

**Nikos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

(Anteriormente denominada Nilco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis para o semestre findo em 30 de junho de 2025 e 2024 e exercício findo em 31 de dezembro de 2024**  
*(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

**16. Despesas gerais e administrativas**

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Despesas administrativas	(352)	(604)
Auditória e consultoria	(122)	(15)
Representação	(73)	(18)
Diversos	(16)	(191)
<b>Total</b>	<b>(563)</b>	<b>(828)</b>

**17. Despesas de pessoal**

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Honorários da diretoria	(536)	(20)
Benefícios	(688)	(442)
Encargos sociais	(538)	(318)
Proventos	(1.294)	(1.057)
<b>Total</b>	<b>(3.056)</b>	<b>(1.837)</b>

**18. Despesas de tecnologia**

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Sistemas	(1.010)	(465)
Hospedagem em nuvem	(496)	(1.189)
Consultoria (i)	(1.136)	(1.322)
Outros	(11)	(232)
<b>Total</b>	<b>(2.653)</b>	<b>(3.208)</b>

(i) Despesa de serviço de consultoria em tecnologia prestado pela empresa D0 Consultoria e Tecnologia Ltda.

**19. Outras receitas/despesas operacionais**

O resultado registrado nesta rubrica refere-se à baixa da obrigação anteriormente registrada no passivo, relacionada a valores a regularizar com o Mercado Pago, cuja exigibilidade deixou de existir. Em 30 de junho de 2025, o saldo é de R\$ 418, contra (R\$ 11) em 30 de junho de 2024.

## **Nikos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

(Anteriormente denominada Nilco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis para o semestre findo em 30 de junho de 2025 e 2024 e exercício findo em 31 de dezembro de 2024**  
*(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

### **20. Participações no resultado**

A participação nos resultados da Nikos é baseada em um programa de remuneração variável que visa premiar os empregados e administradores pelo desempenho da Companhia. A participação nos resultados é distribuída anualmente, portanto no primeiro semestre de 2025 não houve distribuição de participação, assim como no findo em 30 de junho de 2024.

### **21. Gerenciamento de risco**

A gestão de riscos das operações é realizada por meio de políticas internas e equipes multidisciplinares, sob condução da área de Gestão de Riscos e Compliance, que atua de maneira independente das áreas de negócio da Nikos. As áreas de negócio da autuam na 1<sup>a</sup> linha de defesa, monitorando os diversos riscos inerentes às operações e/ou processos, incluindo os riscos de mercado, liquidez, crédito e operacional. As estruturas de gerenciamento de riscos, e suas responsabilidades, estão detalhadas na Política de Gerenciamento Integrado de Riscos da Nikos.

A condução da Política de Gerenciamento de Riscos e seus respectivos efeitos nas demonstrações contábeis atendem plenamente o disposto pela Resolução nº 4.557 do CMN e, são resumidos da seguinte forma:

#### **a. Limites operacionais**

	<b>30/06/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
Patrimônio líquido	8.138	9.433
Nível I	6.491	7.723
Capital principal	6.491	7.723
<b>Patrimônio de Referência (PR) - (a)</b>	<b>6.491</b>	<b>7.723</b>
Patrimônio de Referência Exigido (PRE)	949	352
Exposição total ponderada pelo risco (RWA) - (b)	9.038	5.874
Risco de crédito	1.153	1.048
Risco de mercado	1.598	83
Risco operacional	6.287	4.743
Índice de basileia - (a/b)	71,82%	131,47%
Índice de imobilização	0,00%	0,00%
Limite para Imobilização (LI)	3.245	3.862
Situação para o limite de imobilização	(76)	(66)
Valor da margem ou insuficiência	3.321	3.927

Os limites operacionais foram apurados em conformidade com a Resolução nº 4.955/21, que dispõe sobre os critérios de apuração dos Requerimentos Mínimos de Patrimônio de Referência, e a Resolução nº 4.958/21 institui o Adicional de Capital Principal. Para os cálculos das parcelas de risco, foram observadas as Resoluções BCB nºs 229/22, e 230/22 para risco de crédito, e da Resolução BCB nº 356/23 para risco operacional.

## **Nikos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

(Anteriormente denominada Nilco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

### **Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis para o semestre findo em 30 de junho de 2025 e 2024 e exercício findo em 31 de dezembro de 2024**

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

A Nikos optou pela abordagem do indicador básico para mensuração do Risco operacional.

No semestre findo em 30 de junho de 2025 e exercício findo em 31 de dezembro de 2024 todos os limites operacionais foram devidamente atendidos.

#### **b. Gerenciamento de capital**

O Gerenciamento de Capital abrange o controle e avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos a que a instituição está sujeita, considerando os objetivos estratégicos da instituição. A Nikos adota uma postura prospectiva, antecipando a necessidade de capital, e dedica estruturas de gerenciamento compatíveis com o modelo de negócio e a natureza das operações, de maneira proporcional à dimensão e à relevância da exposição aos riscos, tal como determina a Resolução CMN nº 4.557/17.

No semestre findo em 30 de junho de 2024 houve a troca do controle acionário da Nikos, que levou a um novo plano estratégico, e a atualização do Plano de Capital. Nesta atualização foram previstos, e estão sendo cumpridos com diligência, novos aportes de capital, aquisição de ativos e investimentos em novas linhas de negócios.

#### **c. Risco de crédito**

Risco de Crédito trata da possibilidade de perdas decorrentes do potencial não cumprimento, por determinada contraparte, de obrigações relativas à liquidação de operações de crédito ou de títulos e valores mobiliários. Todas as exposições a Risco de Crédito da Nikos são avaliadas conforme Resolução CMN nº 4.966/21 do Bacen, para correta classificação de risco, e conforme necessário, o respectivo registro de provisão para perda.

No semestre findo em 30 de junho de 2025 e exercício findo em 31 de dezembro de 2024 as exposições a Risco de Crédito da Nikos respeitaram os limites de diversificação e concentração estabelecidos pelo Banco Central do Brasil. Atuando de forma conservadora a Nikos, realiza uma criteriosa seleção dos títulos de renda fixa que distribui, e os classifica somente na carteira de negociação.

#### **d. Risco de mercado**

Risco de Mercado trata da possibilidade de perdas decorrentes de potenciais oscilações nas taxas de juros e câmbio, nos preços de ações e indicadores de inflação, e variações nos preços dos ativos em geral.

No semestre findo em 30 de junho de 2025 as exposições a Risco de Mercado foram mantidas dentro da tolerância expressa em políticas internas, que é notadamente baixa.

Atuando de forma conservadora, a Nikos não realiza operações com instrumentos financeiros derivativos ou com caráter especulativo.

## **Nikos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

(Anteriormente denominada Nilco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

### **Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis para o semestre findo em 30 de junho de 2025 e 2024 e exercício findo em 31 de dezembro de 2024**

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

#### **e. Risco operacional**

Risco Operacional trata da possibilidade de perdas decorrentes de erros ou falhas em processos, pessoas ou sistemas internos, ou de adversidades externas que não foram classificadas em outras categorias de risco. A Nikos dedica estruturas de gerenciamento destes riscos compatíveis com o modelo de negócio e com a natureza das operações, de maneira proporcional à dimensão e à relevância da exposição a eles.

No semestre findo em 30 de junho de 2025 e exercício findo 31 de dezembro de 2024 a Nikos manteve políticas, sistemas e controles internos para a mitigação e controle de possíveis perdas advindas da exposição aos riscos inerentes às suas atividades, com um conjunto de processos e rotinas adequadas às suas modalidades operacionais, visando monitorar, controlar e assegurar o cumprimento de regras e normas aplicáveis para que práticas inadequadas não comprometam a condição dos negócios e acarretem perdas financeiras.

#### **22. Eventos subsequentes**

Em atendimento ao CPC 24 – Contabilização e divulgação de eventos subsequentes, a Administração informa que até a data de aprovação das demonstrações contábeis não houve ocorrência de eventos que afetem significativamente as demonstrações contábeis encerradas em 30 de junho de 2025.

#### **23. Resultado recorrente e não recorrente**

Em atendimento a resolução BCB nº 2 de 12 agosto de 2020 Art. 34, a Administração informa que durante o semestre findo em 30 de junho de 2025 e semestre findo em 30 de junho de 2024 todos resultados apurados trata-se de resultados recorrentes.

\* \* \*