

**BR-Capital Distribuidora de Títulos e Valor
Mobiliários S.A.**

Demonstrações financeiras acompanhadas do
Relatório do Auditor Independente para o período
findo em 30 de junho de 2023.

BR-Capital Distribuidora de Títulos e Valor Mobiliários S.A.

Índice

Relatório dos auditores independentes.....	02
Balancos patrimoniais.....	06
Demonstrações do resultado do exercício.....	07
Demonstrações do resultado abrangente.....	08
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	09
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras.....	11

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Cotistas e à Administradora do
BR-Capital Distribuidora de Títulos e Valor Mobiliários S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da **BR-Capital Distribuidora de Títulos e Valor Mobiliários S.A.** (“Distribuidora”) que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

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

Base para opinião

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

Outros Assuntos

Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

O exame das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022, apresentado para fins de comparação, foram conduzidos sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria, sem modificações, em 28 de março de 2023.

Responsabilidade da administração e da governança corporativa pelas demonstrações financeiras

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

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

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

Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados 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.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

São Paulo, 11 de agosto de 2023.

André José Valério
Contador CRC 1SP-244.101/O-5

Robson Santa Izabel
Contador – CRC SP-247.538/O-0

ECOVIS WFA Auditores Independentes S/S
CRC 2SP-043.111/O-9

BR CAPITAL Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ(MF) 44.077.014/0001-89

BALANÇO PATRIMONIAL

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

Valores em R\$ mil

A T I V O	NE	30/06/23	31/12/22
CIRCULANTE		4.010	3.568
DISPONIBILIDADES	4	146	196
INSTRUMENTOS FINANCEIROS		3.811	3.369
Aplicação interfinanceira de Liquidez	4	601	431
Títulos e valores mobiliários	5	2.815	2.468
Rendas a receber	6	395	470
OUTROS ATIVOS		53	3
Outros créditos - Diversos	7	8	3
Despesas antecipadas		45	-
NÃO CIRCULANTE		147	144
OUTROS ATIVOS		67	64
Outros créditos - Diversos	7 e 10	67	64
IMOBILIZADO DE USO	3.5	80	80
Outras imobilizações de uso		303	292
(Depreciações acumuladas)		(223)	(212)
TOTAL DO ATIVO		4.157	3.712

CARLOS ALBERTO DA ROCHA LIMA
DiretorLUIZ LINARES CAMBERO
Contador CRC 1SP 74256/O-4*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*

BR CAPITAL Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ(MF) 44.077.014/0001-89

BALANÇO PATRIMONIAL

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

Valores em R\$ mil

PASSIVO	NE	30/06/23	31/12/22
CIRCULANTE		496	447
INSTRUMENTOS FINANCEIROS		8	83
Depósitos		8	83
OUTROS PASSIVOS	7	488	364
Sociais e estatutárias		33	33
Fiscais e previdenciárias		190	182
Diversas		265	149
NÃO CIRCULANTE		67	64
PROVISÕES		67	64
Diversas - Passivos contingentes	10	67	64
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		3.594	3.201
Capital:	8.1	1.899	1.899
De Domiciliados no país		1.899	1.899
Reservas de lucros		1.326	1.326
Ajustes de avaliação patrimonial		(23)	(24)
Lucros acumulados		392	-
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		4.157	3.712

CARLOS ALBERTO DA ROCHA LIMA

Diretor

LUIZ LINARES CAMBERO

Contador CRC 1SP 74256/O-4

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BR CAPITAL Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ(MF) 44.077.014/0001-89

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO EM

Semestre findo em 30 de junho de 2023 e 2022

Valores em R\$ mil

	NE	30/06/23	30/06/22
RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		206	142
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		206	142
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		206	142
OUTRAS RECEITAS/ DESPESAS OPERACIONAIS		421	418
Receitas de prestação de serviços	11	2.554	2.292
Despesas de pessoal	12	(985)	(867)
Outras despesas administrativas	13	(895)	(764)
Despesas tributárias		(257)	(245)
Outras receitas operacionais		4	2
RESULTADO OPERACIONAL		627	560
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES		627	560
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	14	(235)	(210)
Provisão para imposto de renda		(141)	(125)
Provisão para contribuição Social		(94)	(85)
LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRES		392	350
Nº de ações		673.968	673.968
Lucro por ação.....R\$		0,58	0,52

CARLOS ALBERTO DA ROCHA LIMA
Diretor**LUIZ LINARES CAMBERO**
Contador CRC 1SP 74256/O-4*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*

BR CAPITAL Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ(MF) 44.077.014/0001-89

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

Semestre findo em 30 de junho de 2023 e 2022

Valores em R\$ mil

	30/06/23	30/06/22
RESULTADO LÍQUIDO DO SEMESTRES	392	350
RESULTADO ABRANGENTE	1	(8)
Ajustes que serão transferidos para resultados:	1	(8)
Ajuste TVM	1	(8)
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	393	342

CARLOS ALBERTO DA ROCHA LIMA

Diretor

LUIZ LINARES CAMBERO

Contador CRC 1SP 74256/O-4

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BR CAPITAL Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ(MF) 44.077.014/0001-89

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Semestre findo em 30 de junho de 2023 e 2022

Valores em R\$ mil

	Semestre de 01/01/23 a 30/06/23					TOTAL
	CAPITAL REALIZADO	RESERVA LEGAL	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	
SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/01/23	1.899	117	1.209	(24)	-	3.201
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	-	1	-	1
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	392	392
SALDOS NO FIM DO SEMESTRE EM 30/06/23	1.899	117	1.209	(23)	392	3.594
MUTAÇÕES DO SEMESTRE:	-	-	-	1	392	393

	Semestre de 01/01/22 a 30/06/22					TOTAL
	CAPITAL REALIZADO	RESERVA LEGAL	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	
SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/01/22	1.899	80	700	(14)	-	2.665
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	-	(8)	-	(8)
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	350	350
SALDOS NO FIM DO SEMESTRE EM 30/06/22	1.899	80	700	(22)	350	3.007
MUTAÇÕES DO SEMESTRE:	-	-	-	(8)	350	342

CARLOS ALBERTO DA ROCHA LIMA
Diretor**LUIZ LINARES CAMBERO**
Contador CRC 1SP 74256/O-4*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*

BR CAPITAL Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ(MF) 44.077.014/0001-89

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Método Indireto)

Semestre findo em 30 de junho de 2023 e 2022

Valores em R\$ mil

	1º-SEM-23	1º-SEM-22
<i>Fluxos de caixa das atividades operacionais</i>		
Lucro líquido dos semestres	392	350
Depreciações/amortizações/perdas valor recuperável	11	9
Provisão de impostos no resultado	235	210
	<u>638</u>	<u>569</u>
<i>Varição de Ativos e Obrigações</i>	(511)	47
(Aumento) redução em instrumentos financeiros ativos	(271)	(188)
(Aumento) redução de outros ativos	(53)	(187)
Aumento (redução) em instrumentos financeiros passivos	(75)	-
Aumento (redução) em outros passivos	100	601
Imposto de renda e contribuição social pagos	(212)	(179)
	<u>127</u>	<u>616</u>
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	127	616
<i>Fluxos de caixa das atividades de investimento</i>		
Inversões em:		
Imobilizado de uso	(7)	(15)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(7)	(15)
Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa	120	601
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestres	627	501
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestres	747	1.102

CARLOS ALBERTO DA ROCHA LIMA

Diretor

LUIZ LINARES CAMBERO

Contador CRC 1SP 74256/O-4

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BR-Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras dos semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A BR-Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (“Distribuidora”) tem por objetivo a intermediação de compra e venda de títulos e valores mobiliários, por conta própria e de terceiros; administração de carteiras e de custódia de títulos e valores mobiliários; subscrição, transferência e autenticação de endossos, desdobramento de cautelas, recebimento e pagamento de resgates, juros e outros proventos de títulos e valores mobiliários; exercer funções de agente fiduciário; instituir, organizar e administrar fundos e clubes de investimento; realizar a constituição de sociedade de investimento – capital estrangeiro e administrar a respectiva carteira de títulos e valores mobiliários e; exercer outras atividades expressamente autorizadas pelo Banco Central do Brasil e Comissão de Valores Mobiliários.

2. Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, observando as diretrizes contábeis estabelecidas pelo Banco Central do Brasil - BACEN, Conselho Monetário Nacional - CMN, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF e os pronunciamentos, orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC aprovados pelo BACEN.

A moeda funcional da Distribuidora é o Real, a qual também é a moeda de apresentação destas demonstrações financeiras.

A autorização para a conclusão destas demonstrações financeiras foi dada pela Diretoria em 11 de agosto de 2023.

3. Resumo das principais práticas contábeis

3.1. Apuração de resultado

As receitas e despesas são apropriadas pelo regime de competência. Para as receitas de natureza financeira, observa-se o critério “pro rata” dia para as quais são calculadas com base no método exponencial.

As operações com taxas prefixadas são registradas pelo valor de resgate e as receitas e despesas correspondentes ao período futuro são registradas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos, e apropriadas ao resultado pela fluência dos prazos.

BR-Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras dos semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.2. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional, cujo vencimento das operações na data da efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias e apresentam risco insignificante de mudança de valor justo.

3.3. Aplicações interfinanceiras de liquidez

São registradas pelo valor de aquisição, acrescidas dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

3.4. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

De acordo com a Circular BACEN nº 3.068, de 8 de novembro de 2001, e regulamentação complementar, os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação, a critério da administração, em três categorias a saber: títulos para negociação - avaliados ao valor de mercado em contrapartida ao resultado do exercício; títulos disponíveis para a venda - avaliados ao valor de mercado em contrapartida a conta específica do patrimônio líquido; e títulos mantidos até o vencimento - avaliados pela taxa intrínseca dos títulos em contrapartida ao resultado do exercício.

3.5. Ativos não circulantes - Imobilizados de uso

São registrados pelo custo de aquisição e a depreciação foi calculada pelo método linear, com base em taxas que levam em consideração a vida útil e econômica dos bens segundo parâmetros e taxas estabelecidos pela legislação tributária, sendo de 20% ao ano para "Sistema de Processamento de Dados" e de 10% ao ano para as demais contas.

3.6. Demais ativos circulantes e não circulantes

Demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias "pro rata" dia incorridos, deduzidos das correspondentes provisões para perdas ou ajuste ao valor de mercado e rendas a apropriar, quando aplicáveis.

3.7. Redução ao valor recuperável de ativo

O imobilizado e outros ativos não circulantes são revistos anualmente para se identificar evidências de perdas não recuperáveis, ou ainda, sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando este for o caso, o valor recuperável é calculado para verificar se há perda. Quando houver perda, ela é reconhecida pelo montante em que o valor contábil do ativo ultrapassa seu valor recuperável, que é o maior entre o preço líquido de venda e o valor em uso de um ativo.

BR-Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras dos semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.8. Passivos circulantes e não circulantes

Os valores demonstrados incluem, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias (em base “pro rata dia”) e cambiais incorridos.

3.9. Provisão para Imposto de Renda, Contribuição Social, PIS e COFINS

As provisões para Imposto de Renda, Contribuição Social, Programa de Integração Social - PIS e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS foram calculadas às alíquotas vigentes, considerando, para as respectivas bases de cálculo, a legislação pertinente a cada tributo.

A provisão para o Imposto de Renda foi constituída à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10% sobre os lucros que excederem R\$ 240 mil no ano. A provisão para contribuição social é calculada à alíquota de 15%, após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal.

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

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

3.10. Contingências

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das contingências ativas e passivas e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC nº 25 do Comitê de Pronunciamentos Técnicos, aprovado pela Resolução nº 3.823/09 do Banco Central do Brasil.

- **Contingências ativas:** não são reconhecidas nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos;
- **Contingências passivas:** são reconhecidas nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas, quando relevantes, enquanto aquelas classificadas como perda remota não requerem provisão e divulgação; e
- **Obrigações legais:** ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações fiscais e tributárias, quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança.

BR-Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras dos semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.11. Estimativas contábeis

As estimativas contábeis são determinadas pela Administração, considerando fatores e premissas estabelecidas com base em julgamento. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem as provisões para créditos de liquidação duvidosa e as provisões para perdas quando existentes, as provisões para contingências, entre outros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar, quando da sua realização, em valores divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido às imprecisões existentes ao processo de estimativas contábeis. A Distribuidora revisa suas estimativas e premissas em bases semestrais.

3.12. Demonstração dos fluxos de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa pelo método indireto foram preparadas e estão apresentadas de acordo com o CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis CPC.

3.13. Resultado por ação

É obtido através da divisão do resultado líquido do período pelo número de ações em circulação na data base das demonstrações financeiras.

4. Caixa e equivalentes de caixa

Na demonstração dos fluxos de caixa, foram considerados como caixa e equivalentes de caixa os seguintes montantes:

	30/06/2023	31/12/2022
Disponibilidades	146	196
Depósitos bancários	134	108
Reservas livres	12	88
Aplicações interfinanceiras de liquidez	601	431
Depósitos interfinanceiros	601	431
Total caixa e equivalentes de caixa	747	627

BR-Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras dos semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Títulos e valores mobiliários

5.1. Classificação dos títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários estão classificados em (i) títulos para negociação e (ii) títulos disponíveis para venda e estão representados em:

	30/06/2023	31/12/2022
Carteira própria		
Certificado de Depósito Bancário (i)	2.806	2.460
Ações de Companhias Abertas (ii)	9	8
Total da carteira curto prazo	2.815	2.468

5.2. Valor de mercado dos títulos

Os valores de custo atualizado da carteira de títulos e valores mobiliários, comparados com os respectivos valores de mercado, estão assim demonstrados:

	30/06/2023		31/12/2022	
	Valor do custo	Valor de mercado	Valor do custo	Valor de mercado
Certificado de Depósito Bancário	2.806	2.806	2.460	2.460
Ações de Companhias Abertas	31	9	31	8
Total da carteira	2.837	2.815	2.491	2.468

6. Rendas a receber

	30/06/2023	31/12/2022
Ativo circulante		
Rendas a receber	395	470
Serviços prestados a receber	394	468
Taxa de serviço e custódia	1	2

BR-Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras dos semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Outros ativos e outros passivos

	30/06/2023	31/12/2022
Ativo circulante– Outros Ativos		
Outros créditos - Diversos	8	3
Devedores p/ depósitos em garantia	-	-
Devedores diversos - país	8	3
Ativo não circulante – Outros Ativos		
Outros créditos - Diversos	67	64
Devedores p/ depósitos em garantia	67	64
Passivo circulante – Outros passivos		
Sociais e Estatutárias	33	33
Dividendos e bonificações a pagar	33	33
Fiscais e previdenciárias	190	182
Impostos e contribuições sobre lucros	110	87
Impostos e contribuições a recolher	80	95
Diversas	265	149
Obrigações por aquisição de bens e direitos	4	-
Provisão p/ pagamentos a efetuar	223	149
Credores diversos – país	38	-
Total do passivo circulante – Outros passivos	488	364

8. Patrimônio líquido

8.1. Capital social

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o capital social de R\$ 1.899 está representado por 673.968 ações nominativas, sendo 336.984 ações ordinárias e 336.984 ações preferenciais, sem valores nominais, totalmente integralizadas na data do balanço por acionistas domiciliados no país.

8.2. Distribuição de lucros e destinação de reservas

Do lucro líquido apurado em balanço, serão destinados 5% para fundo de reserva legal, até que este alcance 20% do capital social, 25% para dividendos aos acionistas, e o saldo, se houver, terá a aplicação que lhe destinar a Assembleia Geral, por proposta da Diretoria, observadas as disposições legais atinentes à matéria.

Nos semestres encerrados em 30 de junho de 2023 e 2022 não foram distribuídos dividendos.

BR-Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras dos semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Juros sobre capital próprio

Nos semestres encerrados em 30 de junho de 2023 e 2022 não foram provisionados juros sobre capital próprio, conforme faculta o artigo 9º da Lei nº 9.249/95.

10. Provisões para contingências

A Distribuidora é parte em ações judiciais, decorrentes do curso normal das suas operações, envolvendo questões tributárias. A provisão de R\$ 67 (R\$ 64 em 31 de dezembro de 2022) é considerada suficiente para a cobertura de eventuais perdas, pela avaliação da administração da Distribuidora.

Contingências fiscais e tributárias

A Distribuidora está discutindo judicialmente diversos aspectos relacionados à incidência e base de cálculo de COFINS e Contribuição Social sobre o lucro líquido e sobre suas operações. Até 30 de junho de 2023, a Distribuidora efetuou depósitos judiciais no valor de R\$ 67 (R\$ 64 em 31 de dezembro de 2022), classificados no ativo não circulante.

Nas datas das demonstrações financeiras, a Distribuidora apresentava os seguintes passivos, e correspondentes depósitos judiciais, relacionados a contingências:

	Depósitos judiciais		Provisões para contingências	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Contingências tributárias	67	64	67	64
	67	64	67	64

A movimentação da provisão para contingências está demonstrada a seguir:

	Contingências tributárias
Saldo em 31 de dezembro de 2022	64
Atualização no exercício	3
Saldo em 30 de junho de 2023	67

Não há, conforme julgamento da Administração, montantes significativos a serem divulgados nas demonstrações financeiras referentes ao semestre findo em 30 de junho de 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022 referentes a perdas possíveis não provisionadas no balanço patrimonial.

BR-Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras dos semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

No dia 08 de fevereiro de 2023 o Plenário do Supremo Tribunal Federal (STF) decidiu, por unanimidade, nos Recursos Extraordinários 955.227 (Tema 885) e 949.297 (Tema 881) sobre a possibilidade de se desconstituir a coisa julgada em relações jurídicas de trato sucessivo em matéria tributária. Após a análise pelos respectivos Escritórios Jurídicos dos processos tributários em que a Distribuidora é ou foi parte, tanto no polo ativo quanto passivo, não foi identificada qualquer situação que possa ser afetada pela referida decisão.

11. Receitas de prestação de serviços

	30/06/2023	30/06/2022
Administração de fundos de investimentos	2.516	2.238
Outras	38	54
Total	2.554	2.292

12. Despesas de pessoal

	30/06/2023	30/06/2022
Despesas com proventos	(524)	(464)
Despesas com honorários	(39)	(36)
Despesas com encargos	(185)	(161)
Despesas com benefícios	(236)	(205)
Despesas com treinamento	(1)	(1)
Total	(985)	(867)

13. Outras despesas administrativas

	30/06/2023	30/06/2022
Aluguéis	(93)	(84)
Condomínio	(28)	(28)
Processamento de dados	(288)	(255)
Serviços técnicos especializados	(404)	(311)
Comunicações	(13)	(12)
Serviços do sistema financeiro	(5)	(8)
Transporte	(3)	(2)
Depreciação e amortização	(11)	(9)
Material expediente	(15)	(16)
Assinaturas de jornais e revistas	(2)	(2)
Outros	(33)	(37)
Total	(895)	(764)

BR-Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras dos semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Imposto de renda e contribuição social

	30/06/2023	30/06/2022
Resultado antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	627	560
(Exclusões)/Adições:		
Atualização de contingência cíveis	-	4
Resultado	627	564
(-) Compensação de prejuízos fiscais (*)	-	-
Base de cálculo para impostos	627	564
Imposto de Renda (alíquota 15% +adicional de 10%)	(145)	(128)
(-) Incentivo fiscal P.A.T.	4	3
Total de imposto de renda	(141)	(125)
Contribuição Social alíquota (15%)	(94)	(85)
Total de impostos correntes	(235)	(210)

15. Responsabilidades

A Distribuidora é responsável pela administração de fundos de investimentos, cujos valores de patrimônio líquido eram:

	30/06/2023	31/12/2022
SCP - Fundo de investimento imobiliário	49.193	49.179
FII Continental Square Faria Lima	220.679	221.247
FII Pateo Moinhos de Vento	-	279.056
FII Pedra Negra Renda Imobiliária	236.823	174.456
Brazil Real Estate Victory Fundo I –FII	113.325	117.416
Treecorp Real Estate FII I	37.245	38.495
FII CDURP	186.356	165.476
Nova Participações FIP Multiestratégia	307.040	382.108
Nova Participações FICFIMCP	42.515	58.053
Rio Formoso II FIDC Patronizados	532.358	466.524
FII Athena I	126.178	120.890
FII SC 401	195.825	196.188
TJK Renda Imobiliária FII	202.867	202.188
Coopbens FII	27.036	29.312
Supremo FII	226.216	167.795
Lavoura FII	-	148
BRC II Fundo de Investimento Imobiliário	14.373	10.006
Real Estate Sprecial Situations FII	19.585	12.536
TENEO FIP	9	-
Total	2.537.623	2.691.073

BR-Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras dos semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Partes relacionadas

16.1. Transações com partes relacionadas

No semestre encerrado em 30 de junho de 2023 e exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022 não houve serviços de consultoria com parte relacionada.

16.2. Remuneração da administração

No semestre encerrado em 30 de junho de 2023 houve pagamento de honorários aos administradores da Distribuidora no montante de R\$ 39 (R\$ 36 em 30 de junho de 2022).

17. Cobertura de seguros (não auditado)

A Distribuidora adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria de demonstrações financeiras, conseqüentemente, não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

18. Estrutura e gerenciamentos de riscos

Estrutura

A estrutura de gerenciamento de riscos da BR-Capital é compatível e atende as necessidades do porte de sua estrutura, e está subordinada diretamente à Diretoria Executiva da Instituição, obedecendo fielmente à Política de Gerenciamento de Riscos instituída pela Administração. A estrutura de gerenciamento de riscos é composta por Diretor Executivo, Diretor de Risco, Diretor de Compliance e Gerência Administrativa/Financeira. As principais políticas e demais informações da Instituição estão disponíveis no seguinte endereço eletrônico:

<https://www.unitas.com.br/site/conteudo/pagina/1,217+Políticas-Manuais-Relatorios.html>.

Risco operacional

Atendendo determinação da Resolução nº 4.557 do CMN de 23 de fevereiro de 2017, foi designado o Sr. Carlos Alberto da Rocha Lima como Diretor Responsável pelo Gerenciamento do Risco Operacional, e definida a estrutura do controle de gerenciamento do risco operacional.

BR-Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras dos semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Risco de mercado

Em atendimento a Resolução nº 4.557 do CMN de 23 de fevereiro de 2017, foi designado o Sr. Carlos Alberto da Rocha Lima como Diretor Responsável pelo Gerenciamento do Risco de Mercado, e definida a estrutura organizacional do gerenciamento do risco de mercado.

Risco de capital

O gerenciamento do risco de capital é efetuado através de sistemas informatizados próprios para acompanhamento dele.

19. Limites operacionais

Em 30 de junho de 2023, a Distribuidora encontrava-se enquadrada nos limites de capital e patrimônio compatível com o risco da estrutura dos ativos, conforme normas e instruções estabelecidas pela Resolução nº 2.099/94 e legislação complementar.

O índice de Basileia da Distribuidora em 30 de junho de 2023 é de 36,05%. (36,24% 31 de dezembro de 2022).

20. Eventos Subsequentes

Após o encerramento do semestre em 30 de junho de 2023 não houve eventos subsequentes relevantes até o encerramento destas demonstrações financeiras.

21. Diretor e contador responsável

Carlos Alberto da Rocha Lima
Diretor

Luiz Linares Cambero
Contador CRC 1 SP 74256/O-4