

***Carta de apresentação quanto à responsabilidade pelas
Demonstrações Financeiras***

Revisamos as Demonstrações Financeiras relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2022 da BRL Trust Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários S.A. e concordamos que tais Demonstrações refletem adequadamente todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira correspondente aos períodos apresentados.

Os documentos contemplados nestas demonstrações são os seguintes: Carta de apresentação, Relatório da Administração, Parecer dos Auditores Independentes, Balanço Patrimonial, Demonstração do Resultado, Demonstração de Mutação do Patrimônio Líquido, Demonstração de Fluxo de Caixa e Notas Explicativas.

As demonstrações completas estão disponibilizadas no seguinte endereço eletrônico www.brtrust.com.br

São Paulo, 29 de agosto de 2022



BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Demonstrações contábeis acompanhadas do relatório do auditor independente

Em 30 de junho de 2022



Índice

	Página
Relatório da Administração	3
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis	4
Demonstrações contábeis	7
Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis para o semestre findo em 30 de junho de 2022	12

BRL TRUST

INVESTIMENTOS

Relatório da Administração

A administração da BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A., em conformidade com as disposições legais e estatutárias, submete à apreciação de V.Sas., as Demonstrações Contábeis relativas ao semestre findo em 30/06/2022. A evolução das operações e os principais fatos ocorridos neste semestre, além da situação econômico-financeira da Companhia, poderão ser examinados através do Balanço Patrimonial, das Demonstrações do Resultado do Semestre, das Mutações do Patrimônio Líquido, dos Fluxos de Caixa e das Notas Explicativas. A administração da Companhia comunica em atendimento à Resolução 3.040/2002, que as operações estão aderentes aos objetivos descritos no plano de negócios.

A Diretoria

DocuSigned by:

Rodrigo Cavalcante

5ACC97E983394EE...



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.

Av. Eng. Luís Carlos Berrini, 105 -
12º andar Itaim Bibi, São Paulo (SP)
Brasil

T +55 11 3886-5100

Aos Acionistas e Administradores da
BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (“Distribuidora”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 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 contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. em 30 de junho de 2022, 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 e 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 de acordo com 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 por essas outras 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 pelas 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, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis individuais e consolidadas livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da 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, 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 contábeis.

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 contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Distribuidora;

- 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 Distribuidora. Se concluirmos que existe 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;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis 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, 26 de agosto de 2022



Thiago Benazzi Arteiro
CT CRC 1SP-273.332/O-9

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-025.583/O-1

BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Balancos patrimoniais

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
	Notas	30.06.2022	31.12.2021		Notas	30.06.2022	31.12.2021
Circulante		85.750	117.566	Circulante		58.095	81.645
Disponibilidades	4	2.306	2.680				
Títulos e valores mobiliários		64.778	96.071	Outras obrigações		58.095	81.645
Carteira própria	4.1	64.778	96.071	Sociais e Estatutárias	9	-	6.976
Outros créditos		18.600	18.812	Fiscais e previdenciárias	9	13.640	17.651
Rendas a receber	5	13.171	12.510	Negociação e intermediação de valores	9	37.476	52.133
Diversos	5	6.712	7.582	Diversos	9	6.979	4.885
(-)Provisões para outros créditos	5	(1.283)	(1.280)				
Outros valores e bens		66	3	Não circulante		29.102	37.763
Despesas antecipadas	6	66	3	Patrimônio líquido		29.102	37.763
Não circulante		1.447	1.842	Capital de domiciliados no país	10	4.000	4.000
Permanente		1.447	1.842	Reserva legal	10	800	400
Imobilizado e Intangível	7	1.447	1.842	Reserva de lucros	10	24.302	33.363
Total do ativo		87.197	119.408	Total do passivo e do patrimônio líquido		87.197	119.408

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

BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Demonstrações dos resultados

Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto lucro líquido por ação)

	Notas	30.06.2022	30.06.2021
Receitas da intermediação financeira		5.195	604
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		5.195	604
Despesas da intermediação financeira		(3)	(237)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(3)	(237)
Resultado bruto da intermediação financeira		5.192	367
Outras receitas/despesas operacionais		33.034	22.540
Receitas de prestação de serviços	10	66.623	51.200
Despesas de pessoal	11	(15.574)	(14.651)
Outras despesas administrativas	12	(12.582)	(9.902)
Despesas tributárias	13	(5.483)	(4.112)
Outras receitas operacionais		50	5
Resultado operacional		38.226	22.907
Resultado não operacional		-	-
Resultado antes da tributação sobre o lucro		38.226	22.907
Imposto de renda e contribuição social		(15.191)	(9.229)
Provisão para Imposto de renda	15	(9.443)	(5.711)
Provisão para contribuição social	15	(5.748)	(3.518)
Participações societárias no lucro		-	-
Lucro líquido do semestre		23.035	13.678
Quantidade de ações		1.000.000	1.000.000
Lucro líquido por ação		23,04	13,68

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

BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>30.06.2022</u>	<u>30.06.2021</u>
Lucro líquido do semestre	<u>23.035</u>	<u>13.678</u>
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente	<u><u>23.035</u></u>	<u><u>13.678</u></u>

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

BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 (Valores expressos em milhares de reais)

Eventos	Capital social	Aumento de capital	Reservas de lucros		Lucros acumulados	Total
			Reservas legal	Reservas de lucros		
Saldos em 31 de dezembro de 2020	2.000	-	400	16.526	-	18.926
Aumento do capital social	-	2.000	-	(2.000)	-	-
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	13.678	13.678
Reversão de provisão de dividendos a pagar	-	-	-	82	-	82
Destinações:						
Distribuição de dividendos	-	-	-	(9.989)	-	(9.989)
Saldos em 30 de junho de 2021	2.000	2.000	400	4.619	13.678	22.697
Mutação do semestre	-	2.000	-	(11.907)	13.678	3.771
Saldos em 31 de dezembro de 2021	2.000	2.000	400	33.363	-	37.763
Aumento do capital social	2.000	(2.000)	-	-	-	-
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	23.035	23.035
Destinações:						
Distribuição de dividendos	-	-	-	(31.696)	-	(31.696)
Constituição da reserva legal	-	-	400	-	(400)	-
Constituição da reserva de lucro	-	-	-	22.635	(22.635)	-
Saldos em 30 de junho de 2022	4.000	-	800	24.302	-	29.102
Mutação do semestre	2.000	(2.000)	400	(9.061)	-	(8.661)

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

BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto

Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>30.06.2022</u>	<u>30.06.2021</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido ajustado	<u>23.546</u>	<u>14.313</u>
Lucro líquido do semestre	23.035	13.678
Depreciação e amortização	508	316
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	3	237
Outros ajustes	-	82
Varição de ativos e passivos		
Outros créditos	146	(7.116)
Outras obrigações	<u>(23.550)</u>	<u>27.960</u>
Caixa líquido provenientes das atividades operacionais	<u>142</u>	<u>35.157</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição ativo imobilizado	<u>(113)</u>	<u>(307)</u>
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	<u>(113)</u>	<u>(307)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Lucros e dividendos distribuídos	<u>(31.696)</u>	<u>(9.989)</u>
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	<u>(31.696)</u>	<u>(9.989)</u>
Aumento/(redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa	<u>(31.667)</u>	<u>24.861</u>
Início do semestre	98.751	65.313
Final do semestre	67.084	90.174
Aumento/(redução líquida) de caixa e equivalentes de caixa	<u>(31.667)</u>	<u>24.861</u>

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

BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Semestre findo em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 (Valores expressos em milhares de Reais)

1. Contexto operacional

A BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (“Distribuidora”) foi constituída em 07 de fevereiro de 2011, tendo obtido junto ao Banco Central do Brasil (BACEN) em 22 de março de 2011 a autorização para funcionamento e, em 30 de junho de 2011 junto a Comissão de Valores Mobiliários (CVM) para prestar serviços de administração de carteira de valores mobiliários, previsto na Instrução CVM nº 558/15 (antiga 306/99).

A Distribuidora tem por objeto a prestação de serviços de agente fiduciário; administração de fundos e clubes de investimentos, constituição de sociedades de investimento e de capital estrangeiro; intermediação de operações de câmbio; praticar operações em bolsas de mercadorias e de futuros, compras e vendas de metais preciosos, compras e vendas de títulos e valores mobiliários por conta própria e de terceiros; prestar serviços de intermediação e de assessoria ou assistência técnica em operações e atividades nos mercados financeiros e de capitais; intermediar oferta pública e distribuição de títulos e valores mobiliários e; incumbir-se da subscrição, da transferência e da autenticação de endossos, de desdobramento de cautelas, de recebimento e pagamento de resgates, juros e outros proventos de títulos e valores mobiliários.

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições contábeis autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, que incluem as normas consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – COSIF, normatizações do Conselho Monetário Nacional (“CMN”) e Banco Central do Brasil (“BACEN”) e da Lei das Sociedades por Ações do Brasil. De acordo com a Resolução nº 4.818, de 29/5/2020, Resolução BCB nº 2, de 12/08/2020, para o semestre findo em 30 de junho de 2022, a Administração optou pela apresentação das notas explicativas completas.

Foram adotados, os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) homologados pelo CMN e BACEN, quais sejam:

- Resolução nº 3.823/09 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes (CPC 25);
- Resolução nº 3.989/11 - Pagamento Baseado em Ações (CPC 10 R1);
- Resolução nº 4.534/16 - Pronunciamento Técnico - Ativo Intangível (CPC 04);
- Resolução nº 4.535/16 - Pronunciamento Técnico – Ativo Imobilizado (CPC 27);
- Resolução nº 4.818/20 e Resolução BCB nº 2- Consolida os critérios gerais para elaboração e divulgação de demonstrações contábeis individuais e consolidadas pelas instituições contábeis (CPC 3 R2, 5 R1, 24, e 41);
- Resolução CMN nº 4.877 e Resolução BCB nº 59 - Pronunciamento Técnico - Benefícios a Empregados (CPC 33 R1);
- Resolução nº 4.877/20 - Dispõe sobre os critérios gerais para mensuração e reconhecimento de obrigações sociais e trabalhistas;
- Resolução nº 4.924/21 - princípios gerais para reconhecimento, mensuração, escrituração e evidenciação contábeis (CPC 00, CPC 01, CPC 23, CPC 46, CPC 47);
- Resolução nº 4.910/21 - Dispõe sobre a prestação de serviços de auditoria independente.

As demonstrações contábeis incluem estimativas e premissas, como a mensuração de provisões para perdas, estimativas do valor justo de determinados instrumentos financeiros, provisão para contingências, ativos não financeiros, estimativas referentes à seleção das vidas úteis do ativo imobilizado entre outras. Os resultados reais podem apresentar variações em relação às estimativas.

As demonstrações contábeis estão sendo apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Distribuidora. Todas as informações apresentadas em Real foram convertidas para o milhar, exceto quando indicado de outra forma.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Semestre findo em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)**

As demonstrações contábeis foram elaboradas com base no custo histórico e, quando aplicável, houve mensuração a valor justo, conforme descrito nas principais práticas contábeis a seguir.

As presentes demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administração em 26 de agosto de 2022.

3. Resumo das principais práticas contábeis

3.1. Apuração do resultado

O resultado é apurado de acordo com o regime de competência, que estabelece que as receitas e despesas devem ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos em que ocorrerem, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimento ou pagamento.

3.2. Caixa e equivalentes de caixa

Para fins de demonstrações dos fluxos de caixa, caixa e equivalentes de caixa correspondem aos saldos de disponibilidades e aplicações contábeis de liquidez imediatamente conversíveis, ou com prazo original igual ou inferior a noventa dias.

3.3. Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários devem ser classificados, conforme determinam a Circular nº 3.068, de 08 de novembro de 2001 e regulamentações posteriores, nas seguintes categorias: Títulos para negociação; títulos disponíveis para venda e títulos mantidos até o vencimento.

Os títulos para negociação e disponíveis para venda são mensalmente ajustados pelos seus valores de mercado, procedendo ao registro da valorização ou desvalorização em contas adequadas de resultado do exercício e de patrimônio líquido pelo valor líquido dos efeitos tributários, respectivamente. Os títulos mantidos até o vencimento são avaliados pelo seu valor de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos, os quais serão registrados no resultado do período.

3.4. Permanente

Imobilizado de Uso – Estão demonstrados pelo custo de aquisição e são depreciados pelo método linear com base em taxas anuais variáveis de 10% (moveis e Equipamentos de Uso) e 20% (Equipamento de Processamento de Dados).

Os itens do ativo imobilizado são baixados quando vendidos ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor residual do ativo) são reconhecidos na demonstração do período em que o ativo for baixado.

3.5. Outros ativos e passivos circulantes

Demonstrados pelos valores de custo incluindo, quando aplicável, os rendimentos, encargos e as variações monetárias e cambiais incorridas, deduzidos das correspondentes rendas, despesas a apropriar e, quando aplicável, provisões para perdas.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Semestre findo em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)**

3.6. Provisão para imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda é calculada à alíquota de 15%, com um adicional de 10% sobre o lucro anual tributável excedente a R\$ 240 ao ano (R\$ 120 ao semestre), ajustado pelas adições e exclusões previstas na legislação.

A contribuição social apurada sobre o lucro ajustado na forma da legislação é calculada à alíquota de 15%, mas conforme Parágrafo único, art. 3º da Lei nº 7.689, de 15 de dezembro de 1988, a partir da competência agosto de 2022 passará para 16%.

Foram constituídas provisões para os demais impostos e contribuições sociais, de acordo com as respectivas legislações vigentes.

3.7. Redução ao valor recuperável de ativos (*impairment*)

Um ativo está desvalorizado quando seu valor contábil excede seu valor recuperável. De acordo com a Resolução CMN nº 4.924/21, que dispõe sobre procedimentos aplicáveis no reconhecimento, mensuração e 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 exercício as eventuais perdas apuradas.

Nos semestres encerrados em 30 de junho de 2022 e 2021 não foram constatadas perdas no valor recuperável dos ativos.

3.8. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais estão consubstanciadas na Resolução nº 3.823/09 e Carta Circular nº 3.429/10 do Banco Central do Brasil (BACEN) e são as seguintes:

- **Ativos contingentes:** são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxitos prováveis são apenas divulgados em nota explicativa;
- **Passivos contingentes:** são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são divulgados, e aqueles não mensuráveis com suficiente segurança e como de perdas remotas não são provisionados e/ou divulgados; e
- **Obrigações legais:** são registradas como exigíveis, independente da avaliação sobre as probabilidades de êxito.

3.9. Lucro (prejuízo) por ação

Calculado com base na quantidade de ações em circulação na data do balanço.

BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Semestre findo em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 (Valores expressos em milhares de Reais)

4. Caixa e equivalentes de caixa

As disponibilidades são compostas em sua totalidade por depósitos em instituições bancárias e com liquidez imediata:

	<u>06.2022</u>	<u>12.2021</u>
Deposito Bancários	2.306	2.680
Aplicações Contábeis de Liquidez Imediata (TVM)	64.778	96.071
Total	<u>67.084</u>	<u>98.751</u>

4.1 Títulos e valores mobiliários

A Distribuidora adota como estratégia de atuação não adquirir títulos e valores mobiliários com o propósito de mantê-los até o vencimento. Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 os títulos estão classificados em sua totalidade para “negociação”:

<u>Aplicação em cotas de Fundos de Investimento</u>	<u>Vencimento</u>	<u>06.2022</u>		<u>12.2021</u>	
		<u>Valor do custo</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Valor do custo</u>	<u>Valor de mercado</u>
Itaú SOBERANO RF SIMPLES LP FICFI	Sem vencimento	30.526	30.526	44.478	44.478
Itaú SOBERANO RF REF DI LP FICFI	Sem vencimento	34.252	34.252	51.593	51.593
Total Aplicação em cotas de FI		<u>64.778</u>	<u>64.778</u>	<u>96.071</u>	<u>96.071</u>

Durante o semestre findo em 30 de junho de 2022 e exercício findo em 31 de dezembro de 2021 não houve reclassificação entre as categorias de títulos e valores mobiliários.

As cotas dos fundos de investimento exclusivos foram atualizadas pelo respectivo valor da cota no último dia útil do mês. Os fundos de investimento estão custodiados na “Câmara de Custódia e Liquidação (CETIP)”.

Prestação de Garantias

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, não existem títulos garantindo operações.

BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Semestre findo em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)****5. Outros créditos**

	06.2022	12.2021
Rendas a receber	13.171	12.510
Taxa de Administração de Fundos de investimento	12.730	12.391
Serviços prestados a receber	441	119
Diversos	6.712	7.582
Adiantamentos e antecipações salariais	103	95
Partes relacionadas (Nota explicativa nº 14.a)	337	1.090
Devedores p/depósitos em garantia ^(a)	6.254	6.215
Adiantamentos diversos	-	8
Impostos e contribuições a compensar	18	72
Devedores diversos	-	102
(-) Provisões para outros Créditos	(1.283)	(1.280)
(-) PCLD ^(b)	(1.283)	(1.280)
Total	18.600	18.812

(a) Bloqueios e depósitos judiciais, deste valor, R\$5.965 (Cinco milhões, novecentos e sessenta e cinco mil) se referem ao bloqueio judicial do processo 0001530-26.2019.4.01.4101 conduzido sob a supervisão do Ministério Público Federal. Não há até o presente momento nenhum réu e da mesma forma inexistente sentença de natureza criminal ou mesmo Acórdão, mas tão somente a decisão que determinou o bloqueio de bens, ora em discussão em sede de apelação.

(b) Compreende valores que a Administração entende ser de difícil realização, composto principalmente pelas taxas de administração de fundos a receber junto a Fundos de investimentos.

6. Outros valores e bens

	06.2022	12.2021
Despesas antecipadas (Taxa CVM e Seguros)	66	3
Total	66	3

BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Semestre findo em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)**

7. Imobilizado e Intangível

	12.2021	Adições	Baixas	06.2022
IMOBILIZADO				
Instalações	1.721	16	-	1.737
(-) Depreciação	(1.138)	-	(337)	(1.475)
Moveis e Equipamentos	799	31	-	830
(-) Depreciação	(313)	-	(37)	(350)
Sistema de Comunicação	2	-	-	2
(-) Depreciação	(1)	-	-	(1)
Equipamento de Informática	1.276	59	-	1.335
(-) Depreciação	(517)	-	(131)	(648)
INTANGIVEL				
Software	36	7	-	43
(-) Amortização	(23)	-	(3)	(26)
Total	1.842	113	(508)	1.447
	06.2021	Adições	Baixas	12.2021
IMOBILIZADO				
Instalações	1.423	298	-	1.721
(-) Depreciação	(854)	-	(284)	(1.138)
Moveis e Equipamentos	789	10	-	799
(-) Depreciação	(276)	-	(37)	(313)
Sistema de Comunicação	2	-	-	2
(-) Depreciação	(1)	-	-	(1)
Equipamento de Informática	984	292	-	1.276
(-) Depreciação	(400)	-	(117)	(517)
INTANGIVEL				
Software	36	-	-	36
(-) Amortização	(20)	-	(3)	(23)
Total	1.683	600	(442)	1.842

BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Semestre findo em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 (Valores expressos em milhares de Reais)

8. Outras obrigações

	06.2022	12.2021
Sociais e Estatutárias	-	6.976
Participações de lucros	-	6.976
Fiscais e previdenciárias	13.640	17.651
Provisão IRPJ e CSLL	11.809	15.663
Impostos e contribuições a recolher	1.831	1.988
Negociação e intermediação de valores	37.476	52.133
Pessoas físicas e jurídicas ^(a)	37.476	52.133
Diversas	6.979	4.885
Despesas de pessoal ^(b)	3.926	2.750
Aluguéis	147	138
Provisão para contingências	-	21
Credores diversos – País	2.906	1.976
Total	58.095	81.645

- (a) Referem-se a operações de negociação e intermediação de valores efetuadas no âmbito do Sistema de Transferência de Reservas (“STR”), instituído pela Circular 3.100, do BACEN, composto por valores mantidos por terceiros em contas correntes na Distribuidora e operações por conta e ordem de terceiros aplicados no Fundo Itaú Soberano RF Simples FICFI demonstrado na nota explicativa 5, as quais referem-se a valores mantidos na Distribuidora em nome de participantes;
- (b) Substancialmente representado por provisão de férias, 13º salário e correspondentes encargos sociais;

9. Patrimônio líquido

Capital social

Em 18 de março de 2022 foi aprovado o ato de aumento Capital Social protocolado no Banco Central sob o número 18600052997202112 no valor de R\$2.000 mil, sem emissão de novas ações.

Desta forma o capital social, subscrito e integralizado em 30 de junho de 2022 está representado por 1.000.000 (Um milhão) de ações ordinárias nominativas (1.000.000 em 31 de dezembro 2021), todas sem valor nominal, de propriedade de domiciliados no país, totalizando um capital social de R\$4.000 mil (R\$2.000 mil em 31 de dezembro 2021 integralizada e outros R\$2.000 mil aguardando aprovação do BCB).

Cessão e Transferência de Ações

Durante o exercício de 2021 os sócios Maurício da Costa Ribeiro, Rodrigo Boccanera Gomes, Rodrigo Martins Cavalcante, Danilo Christofaro Barbieri, Daniela Assarito Bonifácio Borovicz e Eduardo Silveira Soluri celebraram contrato de Compra e Venda de Ações e Quotas, prevendo a transferência de 49,99% das ações de emissão da companhia para APEX FUND HOLDING LTDA, com sede na Av. Avenida Nove de Julho, N°. 3228, Conjunto 604 Jardim Paulista, São Paulo – SP, inscrita sob o CNPJ/ME nº 37.668.744/0001-99 (“Adquirente”), e posterior transferência da totalidade das ações para a Adquirente (“Operação”). A conclusão e o fechamento da Operação estão sujeitos à verificação de determinadas condições precedentes, incluindo a obtenção de todas as aprovações regulatórias necessárias para a consolidação do controle acionário, inclusive do Banco Central do Brasil^(b).

(b) Até 30 de junho de 2022, a transferência de controle estava sob a avaliação do Banco Central do Brasil.

BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Semestre findo em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 (Valores expressos em milhares de Reais)

Reserva legal

Do lucro líquido do semestre, 5% (cinco por cento) se aplicam, antes de qualquer outra destinação, na constituição da Reserva Legal, que não pode exceder a 20% (vinte por cento) do capital, cessa tal obrigatoriedade no período em que o saldo desta reserva, acrescido do montante das Reservas de Capital, exceder de 30% (trinta por cento) do capital. Em 30 de junho de 2022 a reserva de lucro está registrada no valor de R\$800 mil (oitocentos mil reais) e em 31 de dezembro de 2021 R\$400 mil (quatrocentos mil reais).

Distribuição de lucros

Os acionistas têm direito a dividendos mínimos de 25% sobre o lucro líquido do período ajustado nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

Durante o 1º semestre de 2022 foram distribuídos R\$31.696 mil (Trinta e um milhões, seiscentos e noventa e seis mil reais), onde R\$19.117 mil (Dezenove milhões, cento e dezessete mil reais) referente a reserva de lucros de 2021 e R\$12.579 mil (Doze milhões, quinhentos e setenta e nove mil reais) referente a lucros antecipados do próprio exercício.

10. Receitas de prestação de serviços

	06.2022	06.2021
Taxa de administração de fundos ^(a)	49.296	37.120
Serviços de gestão	184	10
Serviços de controladoria	1.685	1.258
Serviços de custódia	9.304	7.445
Serviços de Escrituração	4.675	3.251
Outros serviços	1.479	2.116
Total	66.623	51.200

(a) Serviços de administração prestados para FII, FIM, FIDC, FIP, FI e FIA.

11. Despesas de pessoal

	06.2022	06.2021
Diretoria e conselho de administração	391	313
Benefícios	2.624	1.808
Encargos sociais	3.165	2.728
Proventos	9.161	9.638
Despesas com remuneração estagiários	233	164
Total	15.574	14.651

BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Semestre findo em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 (Valores expressos em milhares de Reais)

12. Outras despesas administrativas e operacionais

Outras despesas administrativas	06.2022	06.2021
Água, energia e gás	70	87
Aluguéis	661	593
Comunicação	87	95
Manutenção e conservação	13	-
Processamento de dados	9.122	5.297
Propaganda e publicidade	251	1.281
Seguros	23	-
Sistema financeiro	308	408
Serviços técnicos especializados	1.374	1.511
Transporte	104	-
Aprovisionamento e ajustes patrimoniais	508	316
Outras despesas administrativas	61	314
Total	12.582	9.902

13. Despesas tributárias

Despesas tributárias	06.2022	06.2021
ISS	1.852	1.446
PIS	467	278
Cofins	2.873	2.072
Outras	291	316
Total	5.483	4.112

14. Partes relacionadas

As operações realizadas entre partes relacionadas são divulgadas em atendimento à Resolução nº 3.750/09 do Banco Central do Brasil.

a. Composição de partes relacionadas

Ativo	06.2022	12.2021
BRL Trust Investimentos	337	1.089
Total	337	1.089
Resultado	06.2022	06.2021
BRL Trust Investimentos. ^(a)	(401)	(367)
BRL Trust Investimentos. ^(b)	(1.932)	(1.184)
Total	(2.333)	(1.551)

(a) Saldos referem-se a rateios de despesas de aluguel;

(b) A BRL Trust possui contrato de Rateio de custos e despesas de serviços administrativos como recursos humanos, tecnologia de informação, *compliance* e outros congêneres descritos em contrato firmado em 01 de junho de 2018 e tem prazo acordado de 10 (dez) anos.

BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Semestre findo em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 (Valores expressos em milhares de Reais)

b. Remuneração do pessoal-chave da Administração

Em 30 de junho de 2022 os honorários atribuídos aos administradores da Distribuidora foram pagos em forma de Pró-labore totalizam em R\$391 (R\$313 em 2021).

15. Imposto de renda e contribuição social

	06.2022		06.2021	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	38.208	38.208	22.907	22.907
Adições:				
Diferenças permanentes ^(a)	108	108	547	547
Exclusões				
Diferenças permanentes ^(a)	-	-	-	-
Base de cálculo de imposto de renda e contribuição social	38.316	38.316	23.454	23.454
Alíquota nominal	15%	15%	15%	15%
Imposto de renda e contribuição social – corrente	(5.748)	(5.748)	(3.518)	(3.518)
Base de cálculo para imposto adicional	38.196	-	23.334	-
Alíquota nominal	10%	-	10%	-
Imposto de renda adicional	(3.819)	-	(2.333)	-
(-) Benefício PAT	124	-	140	-
Imposto de renda e contribuição social	9.443	5.748	(5.711)	(3.518)
Alíquota efetiva (em %)	24%	15%	24%	15%

(a) As adições se referem a despesas com confraternização, representações, brindes e provisão para credores duvidosos e as exclusões a reversão com provisões.

A Distribuidora não possui créditos tributários registrados em suas demonstrações contábeis nos semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021.

16. Gerenciamento de riscos

16.1. Estrutura de gerenciamento de risco

A avaliação dos riscos é fundamental para a tomada de decisão na Distribuidora. Por isso, a Distribuidora conta com uma estrutura de Gerenciamento de Riscos, que é constituída de acordo com a natureza e o grau de complexidade dos negócios e atividades desenvolvidas.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Semestre findo em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)**

16.2. Estrutura de gerenciamento de riscos operacionais

A Distribuidora tem aperfeiçoado continuamente seus sistemas tecnológicos voltados ao controle e prevenção de riscos, visando reduzir possíveis perdas, por meio do acompanhamento constante de suas operações.

Os riscos inerentes à atividade são analisados e administrados diretamente pela diretoria acompanhando o controle dos fatores de exposição a riscos de mercado, crédito e institucionais.

16.3. Estrutura de gerenciamento de riscos de mercado

Risco de mercado: é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação dos valores de mercado de posições detidas pela Distribuidora.

A Distribuidora possui políticas e estratégias para o gerenciamento do risco de mercado baseadas nas diretrizes do Comitê de Basileia, estando em conformidade com a Resolução CMN nº 3.464/2007.

O gerenciamento do risco de mercado consiste em um conjunto de instrumentos para a identificação, mensuração, a avaliação, o monitoramento e o controle do risco, com uma clara definição de responsabilidades, níveis de alçada e de reporte.

16.4. Estrutura de gerenciamento de risco de liquidez

Risco de liquidez pode ser entendido como a possível incapacidade de a Distribuidora honrar suas obrigações, causada pela ocorrência de desequilíbrios entre a entrada e saída de recursos no fluxo de caixa.

A Distribuidora gerencia o risco de liquidez através do permanente monitoramento do fluxo de caixa esperado, definição de níveis mínimos de liquidez, de um plano de contingência, da delegação de responsabilidades, de níveis de alçada e de reporte. Este gerenciamento é baseado nas diretrizes do Comitê de Basileia, estando em conformidade com a Resolução CMN nº 2.804/2000.

16.5. Estrutura de gerenciamento de risco de crédito

Conforme a Resolução CMN nº 3.721/2009, a Distribuidora considera risco de crédito “a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pelo tomador ou contraparte de suas respectivas obrigações contábeis nos termos pactuados, à desvalorização de contrato de crédito decorrente da deterioração na classificação de risco do tomador, à redução de ganhos ou remunerações, às vantagens concedidas na renegociação e aos custos de recuperação”.

Na Distribuidora, o gerenciamento do risco de crédito consiste na avaliação e no monitoramento de forma contínua da qualidade das operações de crédito, objetivando manter as exposições em níveis considerados aceitáveis pela Alta Administração.

16.6. Relatórios de risco de mercado de riscos operacionais

Os relatórios com as descrições das estruturas de gerenciamento dos riscos de mercado e dos riscos operacionais encontram-se disponíveis na sede da Distribuidora situada na Rua Iguatemi nº 151 – 19º andar.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Semestre findo em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)**

17. Outras informações**a) Administração e gestão de Fundos de investimentos**

A Distribuidora administra fundos de investimentos, carteiras de investidores exclusivos e institucionais e realiza a gestão de fundos de investimentos. Em 30 de junho de 2022, os recursos de terceiros administrados montam R\$277.483 mil (R\$217.158.492 mil em 2021), sendo que R\$107.363 mil representam a administração de fundos de investimentos (R\$90.439.117 mil em 2021) e R\$170.120 mil representam a administração de carteiras de investimentos (R\$126.719.375 mil em 2021). Sobre a administração do patrimônio dos Fundos de Investimentos administrados, a BRL acumula a atividade de gestão, que montam R\$61.869 mil, distribuídos em 336 fundos de investimentos administrados e 315 carteiras administradas.

b) Cobertura de seguros

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 contábeis, conseqüentemente, não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

c) Demandas judiciais

A classificação de risco e valores envolvidos informados pelo assessor jurídico da Distribuidora estão resumidas a seguir:

Risco de perda	06.2022		06.2021	
	Quantidade	Valor da causa	Quantidade	Valor da causa
Possível	6	36.972	8	35.679

A Distribuidora não possuía ações classificadas com probabilidade de perda provável em 30 de junho de 2022 e 2021.

d) Limites operacionais (Acordo de Basileia)

O limite operacional foi definido pelo Comitê de Basileia, que recomenda a relação mínima de 8% entre o Patrimônio de Referência (PR) e os riscos ponderados conforme regulamentação em vigor (Patrimônio de Referência Exigido - PRE).

No Brasil, a relação mínima exigida é dada pelo fator F, que de acordo com a Resolução Bacen nº 4.193, de 01 de outubro de 2013, para as instituições contábeis e as demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN), exceto cooperativas de crédito não filiadas à cooperativas centrais de crédito, deve ser de:

- 9,250% de 1º de janeiro de 2017 a 31 de dezembro de 2017;
- 8,625% de 1º de janeiro de 2018 a 31 de dezembro de 2018;
- 8,000% de 1º de janeiro de 2019.

O Índice de Basileia em 30 de junho de 2022 da Distribuidora é de 22,54% (11,49% em 2021).

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Semestre findo em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)**

18. Resultado Recorrente

Durante os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 todas as operações da Distribuidora foram pertinentes e de acordo com seu objeto principal, como prestação de serviços e operações com títulos, desta forma todo o resultado destas datas-bases são classificadas como recorrentes.

19. Outros assuntos

Desde o início de janeiro de 2020, o surto de “coronavírus” é uma situação ainda em evolução, com impactos adversos na atividade econômica global. O estágio atual dessa pandemia impede qualquer prognóstico sobre os impactos na economia nacional. A pandemia desencadeou uma importante desaceleração econômica global, trazendo reflexos na volatilidade e na precificação dos ativos financeiros de uma forma geral. A Diretoria da BRL DTVM está monitorando os eventos econômicos relacionados à pandemia provocada pelo “coronavírus” e coordenando suas respostas operacionais com o acionamento dos planos de continuidade de negócios existentes, respeitando-se as orientações dos órgãos governamentais e de saúde, dos reguladores do mercado financeiro e de capitais.

20. Eventos subsequentes

Não ocorreram eventos subsequentes ao semestre findo em 30 de junho de 2022 que requerem divulgações nas demonstrações contábeis.

* * *