

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

Demonstrações contábeis acompanhadas do relatório do auditor independente

Em 31 de dezembro de 2022



Índice

	Página
Relatório da Administração	3
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis	4
Demonstrações contábeis	7
Notas explicativas da Administradora às demonstrações contábeis para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021	12

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 e exercício findos em 31/12/2022. A evolução das operações e os principais fatos ocorridos neste semestre e exercício, além da situação econômico-financeira da Companhia, poderão ser examinados através do Balanço Patrimonial, das Demonstrações do Resultado do semestre e exercício, 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



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.

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

T +55 11 3886-5100

Aos Cotistas 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 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos 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 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis 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 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, 28 de fevereiro de 2023

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



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

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

Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
	Notas	31/12/2022	31/12/2021		Notas	31/12/2022	31/12/2021
Circulante		276.314	117.566	Circulante		230.687	81.645
Disponibilidades	4	10.502	2.680				
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	180.578	-	Depósitos	8	190.050	-
Aplicações no Mercado Aberto		180.578	-	Outros depósitos		190.050	-
Títulos e valores mobiliários	5	64.641	96.071	Outras obrigações	9	40.637	81.645
Carteira própria		64.641	96.071	Sociais e estatutárias		9.569	6.976
Outros créditos	6	20.210	18.812	Fiscais e previdenciárias		22.629	17.651
Rendas a receber		13.765	12.510	Negociação e intermediação de valores		-	52.133
Diversos		7.716	7.582	Diversos		8.439	4.885
(-) Provisões para outros créditos		(1.271)	(1.280)	Patrimônio líquido	10	46.747	37.763
Outros valores e bens		383	3	Capital de domiciliados no país		4.000	4.000
Despesas antecipadas		383	3	Reserva legal		800	400
Não circulante				Reserva de lucros		41.947	33.363
Permanente	7	1.120	1.842	Total do passivo e do patrimônio líquido		277.434	119.408
Imobilizado e intangível		1.120	1.842				
Total do ativo		277.434	119.408				

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

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

Demonstração de resultado do exercício - 2º Semestre de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

	Notas	2º semestre 2021	31.12.2022	31.12.2021
Receitas da intermediação financeira		7.944	13.138	3.008
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		7.944	13.138	3.008
Despesas da intermediação financeira		12	9	(145)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		12	9	(145)
Resultado bruto da intermediação financeira		7.956	13.147	2.863
Outras receitas/despesas operacionais		31.373	64.408	54.528
Receitas de prestação de serviços	11	68.940	135.564	113.686
Despesas de pessoal	12	(16.135)	(31.709)	(28.204)
Outras despesas administrativas	14	(15.598)	(28.180)	(20.888)
Despesa Financeira		(5.834)	-	-
Despesas tributárias	14	-	(11.317)	(10.174)
Outras receitas operacionais		-	50	133
Outras Despesas operacionais		-	-	(25)
Resultado operacional		39.329	77.555	57.391
Resultado antes da tributação sobre o lucro		39.329	77.555	57.391
Imposto de renda e contribuição social	16	(12.943)	(28.133)	(21.942)
Provisão para imposto de renda		(7.842)	(17.285)	(12.681)
Provisão para contribuição social		(5.101)	(10.848)	(9.261)
Participações societárias no lucro	13	(8.741)	(8.741)	(6.342)
Lucro líquido do exercício/semestre		17.645	40.681	29.107
Juros sobre capital próprio		-	-	-
Quantidade de ações		1.000.000	1.000.000	1.000.000
Lucro líquido por ação		17,65	40,68	29,11

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

BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
Demonstração do resultado abrangente - 2º Semestre de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>2º semestre 2022</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Lucro líquido do semestre/exercício	<u>17.645</u>	<u>40.681</u>	<u>29.107</u>
Outros resultados abrangentes	-	-	-
Resultado abrangente	<u><u>17.645</u></u>	<u><u>40.681</u></u>	<u><u>29.107</u></u>

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

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

Demonstração da mutações do patrimônio líquido - 2º Semestre de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro 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 de Capital	-	2.000	-	(2.000)	-	-
Distribuição de dividendos	-	-	-	(9.989)	-	(9.989)
Reversão de dividendos provisionados	-	-	-	82	-	82
Ajuste de exercícios anteriores	-	-	-	(363)	-	(363)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	29.107	29.107
Destinações:						
(-) Constituição da reserva legal	-	-	-	-	-	-
(-) Distribuição de lucros - Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-
(-) Constituição da reserva de lucro	-	-	-	29.107	(29.107)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	2.000	2.000	400	33.363	-	37.763
Mutações do exercício	-	2.000	-	16.837	-	18.837
Saldos em 31 de dezembro de 2021	2.000	2.000	400	33.363	-	37.763
Aumento de Capital	2.000	(2.000)	-	-	-	-
Distribuição de dividendos	-	-	-	-	(31.697)	(31.697)
Reversão de dividendos provisionados	-	-	-	-	-	-
Ajuste de exercícios anteriores	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	40.681	40.681
Destinações:						
(-) Constituição da reserva legal	-	-	400	-	(400)	-
(-) Distribuição de lucros - Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-
(-) Constituição da reserva de lucro	-	-	-	8.584	(8.584)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	4.000	-	800	41.947	-	46.747
Mutações do exercício	2.000	(2.000)	400	8.584	-	8.984
Saldos em 30 de junho de 2022	4.000	-	800	24.302	-	29.102
Distribuição de dividendos	-	-	-	-	-	-
Ajuste de exercícios anteriores	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	17.645	17.645
Destinações:						
(-) Constituição da reserva legal	-	-	-	-	-	-
(-) Distribuição de lucros - Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-
(-) Constituição da reserva de lucro	-	-	-	17.645	(17.645)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	4.000	-	800	41.947	-	46.747
Mutações do exercício	-	-	-	17.645	-	17.645

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

BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
Demonstração dos fluxos de caixa - método indireto - 2º Semestre de 2022 e exercícios
findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>2º sem/2022</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido ajustado	<u>18.070</u>	<u>41.618</u>	<u>29.728</u>
Lucro líquido dos semestre/exercício	17.645	40.681	29107
Depreciação e amortização	437	946	757
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(12)	(9)	145
Ajuste de exercícios anteriores	-	-	(281)
Variação de ativos e passivos	<u>170.677</u>	<u>147.273</u>	<u>14.606</u>
Outros créditos	(1.598)	(1.389)	(8.886)
Outros valores e bens	(317)	(380)	-
Depósitos	190.050	190.050	-
Outras obrigações	(17.458)	(41.008)	23.492
Caixa líquido provenientes das atividades operacionais	<u>188.747</u>	<u>188.891</u>	<u>44.334</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisição ativo imobilizado	(110)	(224)	(907)
Caixa líquido aplicado nas atividades investimentos	<u>(110)</u>	<u>(224)</u>	<u>(907)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Juros sobre capital próprio	-	-	-
Dividendos distribuídos	-	(31.697)	(9.989)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	<u>-</u>	<u>(31.697)</u>	<u>(9.989)</u>
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u>188.637</u>	<u>156.970</u>	<u>33.438</u>
Início do semestre / exercício	67.084	98.751	65.313
Final do semestre / exercício	255.721	255.721	98.751
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u>188.637</u>	<u>156.970</u>	<u>33.438</u>

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 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 financeiras 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 financeiras individuais e consolidadas pelas instituições financeiras (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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)

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.

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 28 de fevereiro de 2023.

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 financeiras 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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)

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.

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 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 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>2022</u>	<u>2021</u>
Deposito Bancários	10.502	2.680
Aplicações interfinanceiras de liquidez – NE 5	180.578	-
Aplicações Financeiras de Liquidez Imediata (TVM) – NE 5	64.641	96.071
Total	<u>255.721</u>	<u>98.751</u>

5. Aplicações interfinanceiras de liquidez e 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 31 de dezembro de 2022 e 2021, os títulos estão classificados em sua totalidade para “negociação”.

	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	<u>Valor contábil</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Valor contábil</u>	<u>Valor de mercado</u>
Aplicações em operações compromissadas com resgate em D+1				
NTN	180.578	180.578	-	-
Aplicação em cotas de Fundos de Investimento				
Itaú Soberano RF Simples FICFI ^(a)	67	67	44.478	44.478
Itaú Soberano RF REF DI LP FICFI	64.574	64.574	51.593	51.593
Total	<u>245.219</u>	<u>245.219</u>	<u>96.071</u>	<u>96.071</u>

(a) Parte do valor aplicado, R\$5.115 (Cinco milhões, cento e quinze mil), se encontra bloqueado e está classificada no grupo Devedores p/depósitos em garantia. Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 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 31 de dezembro de 2022 e 2021, não existem títulos garantindo operações.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)

6. Outros créditos

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Rendas a receber	13.765	12.510
Taxa de Administração de Fundos de investimento	13.651	12.391
Serviços prestados a receber	114	119
Diversos	7.716	7.582
Adiantamentos e antecipações salariais	116	95
Partes relacionadas (Nota explicativa nº 14)	1.415	1.090
Devedores p/depósitos em garantia ^(a)	6.165	6.215
Adiantamentos diversos	1	8
Impostos e contribuições a compensar	19	72
Devedores diversos	-	102
(-) Provisões para outros Créditos	(1.271)	(1.280)
(-) Perda estimada com crédito de liquidação duvidosa ^(b)	(1.271)	(1.280)
Total	<u>20.210</u>	<u>18.812</u>

(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.

7. Imobilizado e Intangível

	<u>2021</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>2022</u>
IMOBILIZADO				
Instalações	1.721	16	-	1.737
Móveis e Equipamentos	799	32	-	831
Sistema de Comunicação	2	-	-	2
Equipamento de Informática	1.276	169	-	1.445
(-) Depreciação	(1.969)	-	(938)	(2.907)
INTANGÍVEL				
Software	36	7	-	43
(-) Amortização	(23)	-	(8)	(31)
Total	<u>1.842</u>	<u>224</u>	<u>(946)</u>	<u>1.120</u>

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)

	2020	Adições	Baixas	2021
IMOBILIZADO				
Instalações	1.268	453	-	1.721
Móveis e Equipamentos	722	77	-	799
Sistema de Comunicação	2	-	-	2
Equipamento de Informática	899	377	-	1.276
(-) Depreciação	(1.218)	-	(751)	(1.969)
INTANGÍVEL				
Software	36	-	-	36
(-) Amortização	(17)	-	(6)	(23)
Total	1.692	907	(757)	1.842

8. Depósitos

Referem-se às operações de captação (com investidores não residentes) 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 em operações com compromisso de revenda, demonstrado na nota explicativa 4, as quais referem-se a valores mantidos na Distribuidora em nome de participantes.

9. Outras obrigações

	2022	2021
Sociais e estatutárias	9.569	6.976
Dividendos	-	-
Juros sobre capital próprio	-	-
Participações de lucros	9.569	6.976
Fiscais e previdenciárias	22.629	17.651
Provisão IRPJ e CSLL	20.376	15.663
Impostos e contribuições a recolher	2.253	1.988
Diversas	8.439	4.885
Despesas de pessoal ^(a)	2.876	2.750
Aluguéis	155	138
Provisão para contingências	-	21
Credores diversos – País	5.408	1.976
Negociação e intermediação de valores	-	52.133
Pessoas físicas e jurídicas ^(b)	-	52.133
Total	40.637	81.645

(a) Substancialmente representado por provisão de férias e correspondentes encargos sociais.

(b) Referem-se às 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 TOP RF Referenciado DI FICFI demonstrado na nota explicativa 4, as quais referem-se a valores mantidos na Distribuidora em nome de participantes.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)

10. Patrimônio líquido**Capital social**

O capital social, subscrito e integralizado em 31 de dezembro 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).

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, Nº. 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(a).

(a) Até 31 de dezembro de 2022 a transferência de controle estava sob a avaliação do Banco Central do Brasil.

Distribuição de Resultados

Durante o exercício de 2022 foram distribuídos R\$31.697 (R\$9.989 em 2021) a título de Dividendos.

Reserva de Lucros - 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 31 de dezembro de 2022 reserva legal constituída era de R\$800 mil e (R\$ 400 mil em 31 de dezembro de 2021).

11. Receitas de prestação de serviços

	2º Semestre de 2022	2022	2021
Taxa de administração de fundos	52.061	101.356	81.692
Serviços de gestão	986	1.171	10
Serviços de controladoria	1.821	3.506	2.591
Serviços de custódia	9.556	18.860	17.151
Serviços de escrituração	4.293	8.968	7.128
Outros serviços	223	1.703	5.114
	68.940	135.564	113.686

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)

12. Despesas de pessoal

	2º Semestre de 2022	2022	2021
Benefícios	2.942	5.566	4.127
Honorários	425	816	697
Encargos sociais	3.320	6.485	5.549
Proventos	9.223	18.384	17.440
Despesas com remuneração estagiários	225	458	391
	16.135	31.709	28.204

13. Participação nos lucros

Em 31 de dezembro de 2022, a Distribuidora calculou o valor de R\$9.569 a título de Participação nos lucros, conforme acordo registrado em sindicato de classe. De acordo com o contrato de rateio de despesas firmado com a BRL Investimentos parte deste valor (parte relacionada), R\$828 é reembolsado por esta e desta forma a despesa reconhecida pela Distribuidora corresponde ao valor líquido de R\$8.741 (R\$6.342 em 31 de dezembro de 2021).

14. Outras despesas administrativas, operacionais e tributárias

	2º Semestre de 2022	2022	2021
Outras despesas administrativas e operacionais	15.598	28.180	20.888
Água energia e gás	62	132	152
Aluguéis	746	1.407	1.192
Comunicação	62	149	179
Processamento de dados	10.085	19.207	12.157
Publicações	412	663	1.973
Serviços do sistema financeiro	1.194	1.501	830
Serviços técnicos especializados	2.232	3.606	2.833
Transporte	108	212	184
Viagens no país e exterior	-	-	2
Outras despesas administrativas	260	357	629
Depreciação e amortização	437	946	757
Despesas tributárias	5.834	11.317	10.174
Despesas com ISS	1.885	3.737	3.233
Despesas com COFINS	3.075	5.949	4.668
Despesa com PIS	500	967	700
Outras	374	664	1.573
Total	21.432	39.497	31.062

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)

15. 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	2022	2021
BRL Trust Investimentos ^(a)	1.192	1.089
MAF DTVM ^(a)	61	-
	1.253	1.089
Resultado	2022	2021
BRL Trust Investimentos ^(b)	5.715	5.017
MAF DTVM ^(b)	79	-
	5.794	5.017

(a) Saldos referem-se a rateios de despesas com pessoal R\$332 (R\$455 em 2021), Participação nos Lucros R\$828 (R\$634 em 2021) e outras despesas R\$93;

(b) A BRL Trust DTVM possui contrato de sublocação da área de escritório e rateios de despesas de Pessoal com a empresa BRL Investimentos e MAF DTVM.

b. Remuneração do pessoal-chave da Administração

Em 31 de dezembro de 2022, os honorários atribuídos aos administradores da BRL Trust foram pagos em forma de Pró-labore totalizam em R\$816 (R\$697 em 2021).

16. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido

	31/12/2022	
	Imposto de Renda	Contribuição Social
Lucro antes dos impostos e participações	77.555	77.555
(-) Participações de empregados no lucro	(8.741)	(8.741)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	68.814	68.814
Adições: Diferenças permanentes	1.492	1.492
Exclusões: Diferenças permanentes	(33)	(33)
Base de cálculo de imposto de renda e contribuição social	70.273	70.273
Alíquota nominal	15%	15%
Imposto de renda e contribuição social - corrente	10.540	10.540
Base de cálculo para imposto adicional/diferencial	70.033	70.273
Alíquota nominal/diferencial	10%	0,44%
Imposto de renda adicional e contribuição social diferencial	7.003	308
(-) Dedução Programa de Alimentação	(254)	-
Imposto de renda e contribuição social	17.285	10.848
Alíquota efetiva (em %)	25%	15%

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Valores expressos em milhares de Reais)

	31/12/2021	
	Imposto de Renda	Contribuição Social
Lucro antes dos impostos e participações	57.391	57.391
(-) Participações de empregados no lucro	(6.342)	(6.342)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	51.049	51.049
Adições: Diferenças permanentes	1.115	1.115
Exclusões: Diferenças permanentes	(92)	(92)
Base de cálculo de imposto de renda e contribuição social	52.072	52.072
Alíquota nominal	15%	15%
Imposto de renda e contribuição social - corrente	7.811	7.811
Base de cálculo para imposto adicional	51.832	52.072
Alíquota nominal	10%	2,78%
Imposto de renda adicional	5.183	1.450
(-) Dedução Programa de Alimentação	(313)	-
Imposto de renda e contribuição social	12.681	9.261
Alíquota efetiva (em %)	25%	18%

17. Gerenciamento de riscos

17.1. 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.

17.2. 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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)

17.3. 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 Basiléia, estando em conformidade com a Resolução BCB nº 4.557/2017.

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.

17.4. Estrutura de gerenciamento de risco de liquidez

Risco de liquidez pode ser entendido como a possível incapacidade da 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 Basiléia, estando em conformidade com a Resolução BCB nº 4.557/2017.

17.5. Estrutura de gerenciamento de risco de crédito

Conforme a Resolução BCB nº 4.557/2017, a Distribuidora considera risco de crédito “a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pelo tomador ou contraparte de suas respectivas obrigações financeiras 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.

17.6. 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
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)

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

A Distribuidora administra Fundos de investimento, carteiras de investidores exclusivos e institucionais e realiza a gestão de fundos de investimento. Em 31 de dezembro de 2022 os recursos de terceiros administrados montam R\$330.519 mil (R\$302.156 mil em 2021), sendo, R\$135.183 mil referem-se a administração de fundos de investimentos (R\$102.194 mil em 2021) e R\$195.336 mil referem-se a administração de carteiras de investimentos (R\$199.962 mil em 2021). Sobre a administração do patrimônio dos Fundos, a BRL Trust acumula as atividades de gestão que montam R \$54.095 milhões, distribuídos em 336 fundos administrados e 282 carteiras administradas.

<u>Denominação</u>	<u>Patrimônio líquido Administrado 2022</u>	<u>Patrimônio líquido Administrado 2021</u>
Fundos de investimento financeiro	135.183	102.194
Carteiras administradas	195.336	199.962
	330.519	302.156

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:

<u>Risco de perda</u>	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	<u>Quantidade</u>	<u>Valor da causa</u>	<u>Quantidade</u>	<u>Valor da causa</u>
Possível	6	37.278	6	35.965

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 financeiras e as demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN), exceto cooperativas de crédito não filiadas a cooperativas centrais de crédito, deve ser de:

- 9,875% de 1º de janeiro de 2016 a 31 de dezembro de 2016;
- 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% a partir de 1º de janeiro de 2019.

O Índice de Basileia em 31 de dezembro de 2022 a Distribuidora é de 23,53% (2021 9,22%).

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)

19. Resultado Recorrente

Durante os exercícios findos em 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.

20. Plano para a implementação da regulamentação contábil (Resumo em atendimento a Resolução CMN nº 4.966)

A BRL TRUST DTVM S.A. elaborou um plano para formalização das definições relacionadas à "Resolução CMN nº 4.966/2021", que envolverá as diretrizes para avaliação e aplicação dos critérios e conceitos contábeis aplicáveis aos instrumentos financeiros nas classificações abaixo, complementando as definições estabelecidas em nossa Declaração de Appetite a Risco - "RAS" - "Resolução BCB nº 4.557/2017":

- Classificação dos ativos financeiros às seguintes categorias:
 1. custo amortizado;
 2. valor justo em outros resultados abrangentes;
 3. valor justo no resultado.
- reclassificação dos ativos financeiros, se aplicável;
- classificação dos passivos financeiros a:
 1. custo amortizado, com as exceções constantes na regulação e demais regras aplicáveis.

De forma que estará em conformidade com as definições ali estabelecidas, dentro do prazo estipulado.

21. Eventos subsequentes

Não ocorreram eventos subsequente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 que requerem divulgações nas demonstrações contábeis.