

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

Revisamos as Demonstrações Financeiras relativas ao semestre findo em **30 de junho de 2023** 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, Demonstrac o de Fluxo de Caixa e Notas Explicativas.

As demonstra es completas estão disponibilizadas no seguinte endereço eletr nico www.britrust.com.br.

A Diretoria





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

Demonstrações contábeis acompanhadas do relatório do auditor independente nº 2389R-002-PB

Em 30 de junho de 2023



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 os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022	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 30/06/2023. 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 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 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 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 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 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 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;

- Concluímos 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; e
- 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, 24 de agosto 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.

Balanços patrimoniais

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

(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
	Notas	30.06.2023	31.12.2022		Notas	30.06.2023	31.12.2022
Circulante		107.257	276.314	Circulante		67.906	230.687
Disponibilidades	4	1.393	10.502				
Títulos e valores mobiliários	4 e 5	46.544	180.578	Depósitos	9	47.536	190.050
Aplicações no Mercado Aberto		46.544	180.578	Outros depósitos		47.536	190.050
Títulos e valores mobiliários	4 e 5	39.865	64.641	Outras obrigações	10	20.370	40.637
Carteira própria		39.865	64.641	Sociais e Estatutárias		-	9.569
Outros créditos	6	19.156	20.210	Fiscais e previdenciárias		12.504	22.629
Rendas a receber		12.748	13.765	Diversos		7.866	8.439
Diversos		7.699	7.716				
(-)Provisões para outros créditos		(1.291)	(1.271)				
Outros valores e bens	7	299	383	Patrimônio líquido	11	40.302	46.747
Despesas antecipadas		299	383	Capital de domiciliados no país		4.000	4.000
Não circulante		951	1.120	Reserva legal		800	800
Permanente		951	1.120	Reserva de lucros		35.502	41.947
Imobilizado e Intangível	8	951	1.120				
Total do ativo		108.208	277.434	Total do passivo e do patrimônio líquido		108.208	277.434

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 2023 e 2022

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

	Notas	30.06.2023	30.06.2022
Receitas da intermediação financeira	12	10.336	5.195
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		10.336	5.195
Despesas da intermediação financeira		(20)	(3)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(20)	(3)
Resultado bruto da intermediação financeira		10.316	5.192
Outras receitas/despesas operacionais		23.283	33.034
Receitas de prestação de serviços	13	65.442	66.623
Despesas de pessoal	14	(19.872)	(15.574)
Outras despesas administrativas	15	(16.923)	(12.582)
Despesas tributárias	16	(5.364)	(5.483)
Outras receitas operacionais		-	50
Resultado operacional		33.599	38.226
Resultado não operacional		-	-
Resultado antes da tributação sobre o lucro		33.599	38.226
Imposto de renda e contribuição social	18	(14.042)	(15.191)
Provisão para Imposto de renda		(8.714)	(9.443)
Provisão para contribuição social		(5.328)	(5.748)
Participações societárias no lucro		(2)	-
Lucro líquido do semestre		19.555	23.035
Quantidade de ações		1.000.000	1.000.000
Lucro líquido por ação		19,56	23,04

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 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de Reais)

	30.06.2023	30.06.2022
Lucro líquido do semestre	19.555	23.035
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente	19.555	23.035

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 2023 e 2022

(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 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)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	4.000	-	800	41.947	-	46.747
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	19.555	19.555
Destinações:						
Distribuição de dividendos	-	-	-	(26.000)	-	(26.000)
Constituição da reserva de lucro	-	-	-	19.555	(19.555)	-
Saldos em 30 de junho de 2023	4.000	-	800	35.502	-	40.302
Mutação do semestre	-	-	-	(6.445)	-	(6.445)

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 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>30.06.2023</u>	<u>30.06.2022</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido ajustado	<u>19.744</u>	<u>23.546</u>
Lucro líquido do semestre	19.555	23.035
Depreciação e amortização	169	508
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	20	3
Variação de ativos e passivos		
Outros créditos	1.054	146
Outros valores e bens	84	-
Depósitos	(142.514)	-
Outras obrigações	(20.287)	(23.550)
Caixa líquido (aplicado)/gerado pelas atividades operacionais	<u>(141.919)</u>	<u>142</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição ativo imobilizado	-	(113)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	<u>-</u>	<u>(113)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Lucros e dividendos distribuídos	(26.000)	(31.696)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	<u>(26.000)</u>	<u>(31.696)</u>
Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa	<u>(167.919)</u>	<u>(31.667)</u>
Início do semestre	255.721	98.751
Final do semestre	87.802	67.084
Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa	<u>(167.919)</u>	<u>(31.667)</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

Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

1. Contexto operacional

A BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (“Distribuidora”) com sede a rua Alves Guimarães, 1212, Pinheiros, São Paulo – SP, 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 2023, 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 evidência 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
Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e exercício findo em
31 de dezembro de 2022
(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 24 de agosto 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.

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% e ajustada pelas adições e exclusões previstas na legislação.

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

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

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 findos em 30 de junho de 2023 e 2022, 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.

4. Caixa e equivalentes de caixa

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

	<u>06.2023</u>	<u>12.2022</u>
Deposito Bancários	1.393	10.502
Aplicações interfinanceiras de liquidez – NE 5	46.544	180.578
Aplicações Financeiras de Liquidez Imediata (TVM) – NE 5	39.865	64.641
Total	<u>87.802</u>	<u>255.721</u>

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e exercício findo em
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de Reais)

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 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, os títulos estão classificados em sua totalidade para “negociação”:

	<u>06.2023</u>		<u>12.2022</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	46.544	46.544	180.578	180.578
Aplicação em cotas de Fundos de Investimento				
Itaú Soberano RF Simples FICFI ^(a)	360	360	67	67
Itaú Soberano RF REF DI LP FICFI	39.505	39.505	64.574	64.574
Total	<u>86.409</u>	<u>86.409</u>	<u>245.219</u>	<u>245.219</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 o semestre findo em 30 de junho de 2023 e o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, não houve reclassificação entre as categorias de títulos e valores mobiliários.

As cotas dos fundos de investimento 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 2023 e 31 de dezembro de 2022, não existem títulos garantindo operações.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

6. Outros créditos

	<u>06.2023</u>	<u>12.2022</u>
Rendas a receber	12.748	13.765
Taxa de Administração de Fundos de investimento	12.615	13.651
Outros serviços prestados a receber	133	114
Diversos	7.699	7.716
Adiantamentos e antecipações salariais	911	116
Partes relacionadas (Nota Explicativa nº 17)	421	1.415
Devedores p/depósitos em garantia ^(a)	6.175	6.165
Adiantamentos diversos	173	1
Impostos e contribuições a compensar	19	19
(-) Provisões para outros Créditos	(1.291)	(1.271)
(-) PCLD ^(b)	(1.291)	(1.271)
Total	<u>19.156</u>	<u>20.210</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. Outros valores e bens

	<u>06.2023</u>	<u>12.2022</u>
Despesas antecipadas (Taxa CVM e Seguros)	299	383
Total	<u>299</u>	<u>383</u>

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

8. Imobilizado e Intangível

	12.2022	Adições	Baixas	06.2023
IMOBILIZADO				
Instalações	1.737	-	-	1.737
Móveis e Equipamentos	831	-	-	831
Sistema de Comunicação	2	-	-	2
Equipamento de Informática	1.445	-	-	1.445
(-) Depreciação	(2.907)		(165)	(3.072)
INTANGÍVEL				
Software	43	-	-	43
(-) Amortização	(31)	-	(4)	(35)
Total	1.120	-	(169)	951

	06.2022	Adições	Baixas	12.2022
IMOBILIZADO				
Instalações	1.737	-	-	1.737
Móveis e Equipamentos	830	1	-	831
Sistema de Comunicação	2	-	-	2
Equipamento de Informática	1.335	110	-	1.445
(-) Depreciação	(2.474)	-	(433)	(2.907)
INTANGÍVEL				
Software	43	-	-	43
(-) Amortização	(26)	-	(5)	(31)
Total	1.447	111	(438)	1.120

9. 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 nº 4, as quais referem-se a valores mantidos na Distribuidora em nome de participantes.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

10. Outras obrigações

	<u>06.2023</u>	<u>12.2022</u>
Sociais e estatutárias	-	9.569
Participações de lucros	-	9.569
Fiscais e previdenciárias	12.504	22.629
Provisão IRPJ e CSLL	10.425	20.376
Impostos e contribuições a recolher	2.079	2.253
Diversas	7.866	8.439
Despesas de pessoal ^(a)	4.461	2.876
Aluguéis	136	155
Credores diversos – País	3.269	5.408
Total	<u>20.370</u>	<u>40.637</u>

(a) Substancialmente representado por provisão de férias, 13º salário e correspondentes encargos sociais.

11. Patrimônio líquido

Capital social

O capital social, subscrito e integralizado em 30 de junho de 2023 está representado por 1.000.000 (Um milhão) de ações ordinárias nominativas (1.000.000 em 31 de dezembro 2022), todas sem valor nominal, de propriedade de domiciliados no país, totalizando um capital social de R\$4.000 (R\$4.000 em 31 de dezembro 2022).

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 com 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.

Em 06 de março de 2023, conforme processo nº 193928, o Banco Central do Brasil aprovou a transferência de 100% das ações de emissão da Companhia para a APEX FUND HOLDING LTDA.

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 2023, a reserva de lucro está registrada no valor de R\$800 (oitocentos mil reais) e em 31 de dezembro de 2022 R\$800 (oitocentos 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 2023 foram distribuídos R\$26.000 (vinte e seis milhões) referente a lucros antecipados.

BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e exercício findo em
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de Reais)****12. Receita de Intermediação financeira**

	06.2023	06.2022
Rendas de operações compromissadas com Títulos Públicos	7.454	-
Rendas aplicações com fundos investimentos	2.882	5.195
Total	10.336	5.195

13. Receitas de prestação de serviços

	06.2023	06.2022
Taxa de administração de fundos ^(a)	49.679	49.296
Serviços de gestão	473	184
Serviços de controladoria	1.610	1.685
Serviços de custódia	9.665	9.304
Serviços de Escrituração	3.132	4.675
Outros serviços	883	1.479
Total	65.442	66.623

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

14. Despesas de pessoal

	06.2023	06.2022
Diretoria e conselho de administração	425	391
Benefícios	3.118	2.624
Encargos sociais	4.201	3.165
Proventos	11.943	9.161
Despesas com remuneração estagiários	185	233
Total	19.872	15.574

15. Outras despesas administrativas e operacionais

Outras despesas administrativas	06.2023	06.2022
Água, energia e gás	69	70
Aluguéis	728	661
Comunicação	44	87
Manutenção e conservação	283	13
Processamento de dados ^(a)	10.812	9.122
Propaganda e publicidade	380	251
Seguros	31	23
Sistema financeiro	1.766	308
Serviços técnicos especializados	2.351	1.374
Transporte	60	104
Aprovisionamento e ajustes patrimoniais	169	508
Outras despesas administrativas	230	61
Total	16.923	12.582

(a) Substancialmente representado por despesas com sistemas de armazenamento em nuvem, administração de fundos de investimento e segurança da informação.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e exercício findo em
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de Reais)

16. Despesas tributárias

Despesas tributárias	06.2023	06.2022
ISS	1.782	1.852
PIS	492	467
Cofins	3.031	2.873
Outras	59	291
Total	5.364	5.483

17. 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	06.2023	12.2022
BRL Trust Investimentos ^(a)	421	1.089
Total	421	1.089

Resultado	06.2023	06.2022
BRL Trust Investimentos. ^(b)	(185)	(401)
BRL Trust Investimentos. ^(c)	(2.142)	(1.932)
MAF e MAM ^(a)	(259)	-
MAF e MAM ^(b)	346	-
Total	(2.240)	(2.333)

(a) Refere-se a valores a reembolsar de despesas com salários, férias e 13º salário.

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

(c) 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.

b. Remuneração do pessoal-chave da Administração

Em 30 de junho de 2023, os honorários atribuídos aos administradores da Distribuidora foram pagos em forma de Pró-labore totalizam em R\$425 (R\$391 em 2022).

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022 (Valores expressos em milhares de Reais)

18. Imposto de renda e contribuição social

	06.2023		06.2022	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	33.597	33.597	38.208	38.208
Adições:				
Diferenças permanentes ^(a)	1.925	1.925	108	108
Exclusões				
Diferenças permanentes ^(a)	-	-	-	-
Base de cálculo de imposto de renda e contribuição social	35.522	35.522	38.316	38.316
Alíquota nominal	15%	15%	15%	15%
Imposto de renda e contribuição social – corrente	(5.328)	(5.328)	(5.748)	(5.748)
Base de cálculo para imposto adicional	35.402	-	38.196	-
Alíquota nominal	10%	-	10%	-
Imposto de renda adicional	(3.540)	-	(3.819)	-
(-) Benefício PAT	154	-	124	-
Imposto de renda e contribuição social	(8.714)	(5.328)	(9.443)	(5.748)
Alíquota efetiva (em %)	<u>24%</u>	<u>15%</u>	<u>24%</u>	<u>15%</u>

(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 2023 e 2022.

19. Gerenciamento de riscos

19.1. 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.

19.2. 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
Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e exercício findo em
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de Reais)**

19.3. 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.

19.4. 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.

19.5. 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.

19.6. 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 Alves Guimarães, 1212, Pinheiros, São Paulo – SP .

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

20. 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 2023, os recursos de terceiros administrados montam R\$354.186.375 (R\$277.483 em 2022), sendo que R\$121.324.954 representam a administração de fundos de investimentos (R\$107.363 em 2022) e R\$232.861.421 representam a administração de carteiras de investimentos (R\$170.120 em 2022). Sobre a administração do patrimônio dos Fundos de Investimentos administrados, a BRL acumula a atividade de gestão, que montam R\$49.518.508, distribuídos em 77 fundos de investimentos administrados e 325 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	06.2023		12.2022	
	Quantidade	Valor da causa	Quantidade	Valor da causa
Possível	7	38.183	6	37.278

A Distribuidora não possuía ações classificadas com probabilidade de perda provável em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

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 2023 da Distribuidora é de 17,45% (22,54% em 2022).

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

21. Resultado Recorrente

Durante os semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 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.

22. 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 adiante, complementando as definições estabelecidas em nossa Declaração de Apetite 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.

23. Eventos subsequentes

Em julho de 2023 foram distribuídos dividendos antecipados no valor de R\$20.000 mil (Vinte Milhões de reais).

* * *