



**BR-Capital Distribuidora de
Títulos e Valores Mobiliários S/A**

Demonstrações Financeiras acompanhadas do
Relatório do Auditor Independente

Em 31 de dezembro de 2021

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos:

Acionistas e Administradores da

BR-CAPITAL Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A

São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da **BR-CAPITAL Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A** (“Distribuidora”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 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 financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **BR-CAPITAL Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A** em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil – BACEN.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à 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.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Distribuidora continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a 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 financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

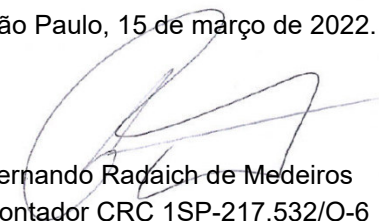
Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

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

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 15 de março de 2022.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Fernando Radaich de Medeiros', is written over the typed name and title.

Fernando Radaich de Medeiros
Contador CRC 1SP-217.532/O-6

RSM Brasil Auditores Independentes – Sociedade Simples
CRC 2SP-030.002/O-7

BR-CAPITAL Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A

CNPJ(MF) 44.077.014/0001-89

BALANÇO PATRIMONIAL

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Valores em R\$ mil

ATIVO	NE	31/12/21	31/12/20
CIRCULANTE		2.938	3.251
DISPONIBILIDADES	4	70	1.174
INSTRUMENTOS FINANCEIROS		2.860	2.065
Aplicação interfinanceira de liquidez	4	431	550
Títulos e valores mobiliários	5	2.079	1.223
Rendas a receber	6	350	292
OUTROS ATIVOS		8	12
Outros créditos - Diversos	8	8	12
NÃO CIRCULANTE		120	144
OUTROS ATIVOS		58	76
Outros créditos - Diversos	8 e 11	58	76
IMOBILIZADO DE USO	3.5	62	68
Outras imobilizações de uso		255	244
(Depreciações acumuladas)		(193)	(176)
INTANGÍVEL		-	-
Ativos Intangíveis		-	8
(Amortização acumulada)		-	(8)
TOTAL DO ATIVO		3.058	3.395

CARLOS ALBERTO DA ROCHA LIMA

Diretor

LUIZ LINARES CAMBERO

Contador CRC 1SP 74256/O-4

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BR-CAPITAL Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A

CNPJ(MF) 44.077.014/0001-89

BALANÇO PATRIMONIAL

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Valores em R\$ mil

P A S S I V O	NE	31/12/21	31/12/20
CIRCULANTE		335	1.135
INSTRUMENTOS FINANCEIROS		-	358
Negociação e intermediação de valores	7	-	358
OUTROS PASSIVOS		335	777
Sociais e estatutárias	8	74	26
Fiscais e previdenciárias	8	135	635
Diversas	8	126	116
NÃO CIRCULANTE		58	76
PROVISÕES		58	76
Provisão para contingências	11	58	76
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		2.665	2.184
Capital:	9.1	1.899	1.899
De Domiciliados no país		1.899	1.899
Reservas		780	285
Ajustes de avaliação patrimonial		(14)	-
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		3.058	3.395

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

BR-CAPITAL Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A

CNPJ(MF) 44.077.014/0001-89

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO EM

Semestre findo em 31 de dezembro de 2021 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Valores em R\$ mil

	NE	2º-SEM-21	31/12/21	31/12/20
RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		80	106	213
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		80	106	213
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		80	106	213
OUTRAS RECEITAS/ DESPESAS OPERACIONAIS		289	839	209
Receitas de prestação de serviços	12	1.883	3.925	3.216
Despesas de pessoal	13	(707)	(1.364)	(1.202)
Outras despesas administrativas	14	(688)	(1.302)	(1.410)
Despesas tributárias		(215)	(436)	(395)
Provisões (Reversões de provisões) operacionais		20	20	-
Outras despesas operacionais		(4)	(4)	-
RESULTADO OPERACIONAL		369	945	422
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES		369	945	422
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	15	(99)	(276)	(97)
Provisão para imposto de renda		(49)	(154)	(51)
Provisão para contribuição social		(50)	(122)	(46)
LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO		270	669	325
Nº de ações		673.968	673.968	673.968
Lucro por ação.....R\$		0,40	0,99	0,48

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

BR-CAPITAL Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A

CNPJ(MF) 44.077.014/0001-89

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

Semestre findo em 31 de dezembro de 2021 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Valores em R\$ mil

	2º-SEM-21	31/12/21	31/12/20
RESULTADO LÍQUIDO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO	270	669	325
RESULTADO ABRANGENTE	(13)	(14)	144
Ajustes que serão transferidos para resultados:	(13)	(14)	144
Ajuste TVM	(13)	(14)	144
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	257	655	469

CARLOS ALBERTO DA ROCHA LIMA

Diretor

LUIZ LINARES CAMBERO

Contador CRC 1SP 74256/O-4

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

BR-CAPITAL Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A

CNPJ(MF) 44.077.014/0001-89

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Semestre findo em 31 de dezembro de 2021 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Valores em R\$ mil

Semestre de 01/07/21 a 31/12/21						
	CAPITAL REALIZADO	RESERVA LEGAL	RESERVA ESPECIAL DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	T O T A L
SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/07/21	1.899	46	239	(1)	399	2.582
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	-	(13)	-	(13)
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	270	270
Destinações:	-	34	461	-	(669)	(174)
Juros capital próprio	-	-	-	-	(100)	(100)
Dividendos propostos	-	-	-	-	(74)	(74)
Reserva Legal/Estatutária	-	34	-	-	(34)	-
Reserva especial de lucros	-	-	461	-	(461)	-
SALDOS NO FIM DO SEMESTRE EM 31/12/21	1.899	80	700	(14)	-	2.665
MUTAÇÕES DO SEMESTRE:	-	34	461	(13)	(399)	83
Exercício de 01/01/21 a 31/12/21						
	CAPITAL REALIZADO	RESERVA LEGAL	RESERVA ESPECIAL DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	T O T A L
SALDOS NO INÍCIO DO EXERCÍCIO EM 01/01/21	1.899	46	239	-	-	2.184
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	-	(14)	-	(14)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	669	669
Destinações:	-	34	461	-	(669)	(174)
Juros capital próprio	-	-	-	-	(100)	(100)
Dividendos propostos	-	-	-	-	(74)	(74)
Reserva Legal/Estatutária	-	34	-	-	(34)	-
Reserva especial de lucros	-	-	461	-	(461)	-
SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/21	1.899	80	700	(14)	-	2.665
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO:	-	34	461	(14)	-	481
Exercício de 01/01/20 a 31/12/20						
	CAPITAL REALIZADO	RESERVA LEGAL	RESERVA ESPECIAL DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	T O T A L
SALDOS NO INÍCIO DO EXERCÍCIO EM 01/01/20	1.899	30	-	(144)	-	1.785
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	-	144	-	144
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	325	325
Destinações:	-	16	239	-	(325)	(70)
Juros capital próprio	-	-	-	-	(43)	(43)
Dividendos propostos	-	-	-	-	(27)	(27)
Reserva Legal/Estatutária	-	16	-	-	(16)	-
Reserva especial de lucros	-	-	239	-	(239)	-
SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/20	1.899	46	239	-	-	2.184
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO:	-	16	239	144	-	399

CARLOS ALBERTO DA ROCHA LIMA
DiretorLUIZ LINARES CAMBERO
Contador CRC 1SP 74256/O-4

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BR-CAPITAL Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A

CNPJ(MF) 44.077.014/0001-89

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Método Indireto)

Semestre findo em 31 de dezembro de 2021 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Valores em R\$ mil

	2º-SEM-21	31/12/21	31/12/20
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido do semestre/exercício	270	669	325
Depreciações/amortizações/perdas valor recuperável	8	17	18
Provisão (reversão) de provisões para passivos contingentes	(20)	(20)	-
Provisão de impostos no resultado	99	276	97
Atualizações monetárias de depósitos judiciais	-	-	(5)
	<u>357</u>	<u>942</u>	<u>435</u>
Varição de Ativos e Obrigações	(372)	(2.029)	816
(Aumento) redução em instrumentos financeiros ativos	(212)	(928)	(23)
(Aumento) redução de outros ativos	24	22	(14)
Aumento (redução) em instrumentos financeiros passivos	(31)	(358)	-
Aumento (redução) em outros passivos	(41)	(547)	936
Imposto de renda e contribuição social pagos	(111)	(217)	(83)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais	(14)	(1.086)	1.251
Fluxos de caixa das atividades de investimento			
Inversões em:			
Imobilizado de uso	(6)	(11)	(8)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(6)	(11)	(8)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Pagamento de juros de capital próprio	(100)	(100)	(51)
Dividendos/Lucros pagos	(26)	(26)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(126)	(126)	(51)
(Redução) Aumento líquida(o) de caixa e equivalentes de caixa	(146)	(1.223)	1.192
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	647	1.724	532
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	501	501	1.724

CARLOS ALBERTO DA ROCHA LIMA
DiretorLUIZ LINARES CAMBERO
Contador CRC 1SP 74256/O-4

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Semestre findo em 31 de dezembro de 2021
E exercícios findos em 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras

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

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

A autorização para a conclusão destas demonstrações financeiras foi dada pela Diretoria em 15 de março de 2022.

3. Resumo das principais práticas contábeis

3.1. Apuração de resultado

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

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

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Semestre findo em 31 de dezembro de 2021
E exercícios findos em 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.2. Caixa e equivalentes de caixa

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

3.3. Aplicações interfinanceiras de liquidez

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

3.4. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

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

3.5. Ativos não circulantes - Imobilizados de uso

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

3.6. Demais ativos circulantes e não circulantes

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

3.7. Redução ao valor recuperável de ativo

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

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Semestre findo em 31 de dezembro de 2021
E exercícios findos em 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.8. Passivos circulantes e não circulantes

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

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

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

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

A alíquota da Contribuição Social foi de 20% no período de 01 de julho de 2021 a 31 de dezembro de 2021, e volta para 15% a partir de 01 de janeiro de 2022, de acordo com a Medida Provisória nº1.034/2021 que foi convertida na Lei nº 14.183/2021, publicada no DOU (Diário Oficial da União) em 15 de julho de 2021.

3.10. Contingências

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

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

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Semestre findo em 31 de dezembro de 2021
E exercícios findos em 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.11. Estimativas contábeis

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

3.12. Demonstração dos fluxos de caixa

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

3.13. Resultado por ação

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

4. Caixa e equivalentes de caixa

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

	31/12/21	31/12/20
Disponibilidades	70	1.174
Depósitos bancários	65	1.174
Reservas livres	5	-
Aplicações interfinanceiras de liquidez	431	550
Depósitos interfinanceiros	431	550
Total caixa e equivalentes de caixa	501	1.724

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Semestre findo em 31 de dezembro de 2021
E exercícios findos em 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Títulos e valores mobiliários

5.1. Classificação dos títulos e valores mobiliários

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

	31/12/21	31/12/20
Carteira própria		
Certificado de Depósito Bancário (i)	2.061	1.223
Ações de Companhias Abertas (ii)	18	-
Total da carteira curto prazo	2.079	1.223

5.2. Valor de mercado dos títulos

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

	31/12/21		31/12/20	
	Valor do custo	Valor de mercado	Valor do custo	Valor de mercado
Certificado de Depósito Bancário	2.061	2.061	1.223	1.223
Ações de Companhias Abertas	31	18	-	-
Total da carteira	2.092	2.079	1.223	1.223

6. Instrumentos financeiros ativos - Rendas a receber

	31/12/21	31/12/20
Ativo circulante		
Rendas a receber	350	292
Serviços prestados a receber	348	291
Taxa de serviço e custódia	2	1

7. Instrumentos financeiros passivos – Negociação e intermediação de valores

	31/12/21	31/12/20
Passivo circulante		
Negociação e intermediação de valores	-	358
Credores conta de liquidação pendentes	-	358

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Semestre findo em 31 de dezembro de 2021
E exercícios findos em 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Outros ativos e outros passivos

	31/12/21	31/12/20
Ativo circulante– Outros Ativos		
Outros créditos - Diversos	8	12
Devedores p/ depósitos em garantia	8	8
Imposto de Renda a compensar	-	4
Ativo não circulante – Outros Ativos		
Outros créditos - Diversos	58	76
Devedores p/ depósitos em garantia	58	76
Passivo circulante – Outros passivos		
Sociais e Estatutárias	74	26
Dividendos e bonificações a pagar	74	26
Fiscais e previdenciárias	135	635
Impostos e contribuições sobre lucros	73	14
Impostos e contribuições a recolher	62	621
Diversas	126	116
Provisão p/ pagamentos a efetuar	126	116
Total do passivo circulante – Outros passivos	335	777

9. Patrimônio líquido

9.1. Capital social

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o capital social de R\$ 1.899 está representado por 673.968 ações nominativas, sendo 336.984 ações ordinárias e 336.984 ações preferenciais, sem valores nominais, totalmente integralizadas na data do balanço por acionistas domiciliados no país.

9.2. Distribuição de lucros e destinação de reservas

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

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021 foram provisionados o montante de R\$ 74 referente dividendos (R\$ 27 em 31 de dezembro de 2020).

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Semestre findo em 31 de dezembro de 2021
E exercícios findos em 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Juros sobre capital próprio

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021 foram pagos juros sobre capital próprio no montante de R\$ 100 (R\$ 51 em dezembro de 2020), conforme faculta o artigo 9º da Lei nº 9.249/95.

11. Provisões para contingências

A Distribuidora é parte em ações judiciais, decorrentes do curso normal das suas operações, envolvendo questões tributárias. A provisão de R\$ 58 (R\$ 76 em 31 de dezembro de 2020) é considerada suficiente para a cobertura de eventuais perdas, pela avaliação da administração da Distribuidora.

Contingências fiscais e tributárias

A Distribuidora está discutindo judicialmente diversos aspectos relacionados à incidência e base de cálculo de COFINS e Contribuição Social sobre o lucro líquido e sobre suas operações. Até 31 de dezembro de 2021, a Distribuidora efetuou depósitos judiciais no valor de R\$ 58 (R\$ 76 em 31 de dezembro de 2020), classificados no ativo não circulante.

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

	Depósitos judiciais		Provisões para contingências	
	31/12/21	31/12/20	31/12/21	31/12/20
Contingências tributárias	58	76	58	76
	58	76	58	76

A movimentação da provisão para contingências está demonstrada a seguir:

	Contingências tributárias
Saldo em 31 de dezembro de 2020	76
Atualização no período	2
Reversão de provisão com contingência no período	(20)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	58

Não há, conforme julgamento da Administração, montantes significativos a serem divulgados nas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020 referentes a perdas possíveis não provisionadas no balanço patrimonial.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Semestre findo em 31 de dezembro de 2021

E exercícios findos em 2021 e 2020

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

12. Receitas de prestação de serviços

	2º Sem/2021	31/12/21	31/12/20
Administração de fundos de investimentos	1.847	3.854	2.893
Outras	36	71	323
Total	1.883	3.925	3.216

13. Despesas de pessoal

	2º Sem/2021	31/12/21	31/12/20
Despesas com proventos	(364)	(702)	(672)
Despesas com honorários	(33)	(66)	(31)
Despesas com encargos	(135)	(255)	(219)
Despesas com benefícios	(175)	(339)	(277)
Despesas com treinamento	-	(2)	(3)
Total	(707)	(1.364)	(1.202)

14. Outras despesas administrativas

	2º Sem/2021	31/12/21	31/12/20
Aluguéis	(83)	(163)	(149)
Condomínio	(28)	(56)	(69)
Processamento de dados	(215)	(422)	(379)
Serviços técnicos especializados	(284)	(518)	(653)
Comunicações	(12)	(24)	(22)
Publicação	-	-	(1)
Serviços do sistema financeiro	(10)	(24)	(19)
Transporte	(2)	(3)	(7)
Depreciação e amortização	(9)	(17)	(18)
Material expediente	(16)	(27)	(27)
Assinaturas de jornais e revistas	(2)	(6)	(12)
Outros	(27)	(42)	(54)
Total	(688)	(1.302)	(1.410)

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Semestre findo em 31 de dezembro de 2021
E exercícios findos em 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Imposto de renda e contribuição social

	2º Sem/2021	31/12/21	31/12/20
Resultado antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	369	945	422
(Exclusões)/Adições:			
Gastos/(Apropriação) com ativos diferidos	-	-	(4)
Juros de Capital Próprio	(100)	(100)	(60)
Multas	-	-	22
Reversão de contingência cíveis	(20)	(20)	
Resultado	249	825	380
(-) Compensação de prejuízos fiscais (*)	-	(95)	(114)
Base de cálculo para impostos	249	730	266
Imposto de Renda (alíquota 15% +adicional de 10%)	(50)	(158)	(53)
(-) Incentivo fiscal P.A.T.	1	4	2
Total de imposto de renda	(49)	(154)	(51)
Contribuição Social alíquota (15% no 1º semestre/2021 e 20% no 2º semestre)	(50)	(122)	(46)
Total de impostos correntes	(99)	(276)	(97)

(*) No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021 foi feita a compensação do saldo total de prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social que havia em 31 de dezembro de 2020, no montante de R\$ 95.

16. Responsabilidades

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

	31/12/21	31/12/20
SCP - Fundo de investimento imobiliário	52.549	53.815
FII Continental Square Faria Lima	216.309	215.156
FII Pateo Moinhos de Vento	265.325	263.478
FII Pedra Negra Renda Imobiliária	169.336	165.144
Brazil Real Estate Victory Fundo I –FII	106.233	98.732
Treecorp Real Estate FII I	56.544	32.667
FII CDURP	61.320	107.273
Nova Participações FIP Multiestratégia	194.834	181.942
Nova Participações FICFIMCP	27.833	29.450
Rio Formoso II FIDC Patronizados	434.237	372.353
FII Athena I	82.067	53.684
FII SC 401	251.459	247.267
TJK Renda Imobiliária FII	201.152	75.688
Coopbens FII	34.657	-
Supremo FII	92.297	-
Lavoura FII	45.097	-
BRC II Fundo de Investimento Imobiliário	132	-
Total	2.291.381	1.896.649

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Semestre findo em 31 de dezembro de 2021
E exercícios findos em 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Partes relacionadas

17.1. Transações com partes relacionadas

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021 não houve serviços de consultoria no montante com parte relacionada (No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020 houve serviços de consultoria no montante de R\$189 com parte relacionada, na montagem e apresentação do Fundo Athena I a potenciais investidores).

17.2. Remuneração da administração

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021 houve pagamento de honorários aos administradores da Distribuidora no montante de R\$ 66 (R\$ 31 em 31 de dezembro de 2021).

18. Cobertura de seguros (não auditado)

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

19. Estrutura e gerenciamentos de riscos

Estrutura

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

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

Risco operacional

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

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Semestre findo em 31 de dezembro de 2021
E exercícios findos em 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Risco de mercado

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

Risco de capital

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

20. Limites operacionais

Em 31 de dezembro de 2021, a Distribuidora encontrava-se enquadrada nos limites de capital e patrimônio compatível com o risco da estrutura dos ativos, conforme normas e instruções estabelecidas pela Resolução nº 2.099/94 e legislação complementar.

O índice de Basileia da Distribuidora em 31 de dezembro de 2021 é de 38,85% (37,03% 31 de dezembro de 2020).

21. Diretor e contador responsável

Carlos Alberto da Rocha Lima
Diretor

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