

BR PARTNERS

DIVULGAÇÃO DE

RESULTADOS

6M22




BRBI
B3 LISTED N2

Endereço
Av. Brig. Faria Lima, 3.732 – 28º andar

Fone
+ 55 11 3704-1000

Website
ri.brpartners.com.br

 [brpartnersoficial](https://www.instagram.com/brpartnersoficial)

E-mail
ri@brpartners.com.br



DESTAQUES FINANCEIROS

Forte crescimento de receita combinado com margens saudáveis, rentabilidade elevada e consolidação da estratégia de utilização de capital

Performance Financeira 6M22



Receita Total¹
R\$199,2 mi
(+31% vs. 6M21)



Lucro Líquido
R\$80,2 mi
(+22% vs. 6M21)



Margem Líquida
40%



ROAE²
21%



Índice de
Eficiência³
33%



Índice de
Remuneração⁴
21%

Outros Destaques



Carteira de Títulos
Privados e Bridge
Loans
R\$1,1 bi
(+28% vs. Mar/22 e +93%
vs. Jun/21)



Índice de Basileia
(jun/22)
28,8%



Upgrades de Rating
Fitch Ratings
MOODY'S
AA-
(perspectiva estável)

Pagamento de Dividendos Intermediário

Aprovado em RCA no dia 11 de agosto de 2022.

R\$ 0,39/UNIT

**R\$ 40.948.324,56
em dividendos**





**Data ex
19/08/2022**

**Pagamento
25/08/2022**

1 – Receitas de serviços já estão líquidas de PIS/COFINS e ISS; 2 – ROAE = (Lucro Líquido/ Patrimônio Líquido Médio entre dez/21 e jun/22)*2; 3 – Índice de Eficiência = (Despesas de Pessoal + Administrativas)/ (Receita Total+ Outras Despesas)*-1; 4 – Índice de Remuneração = (Despesas de Pessoal/ Receita Total)*-1

Indicadores Financeiros e Operacionais

R\$ milhões	6M22	6M21	6M22 x 6M21
Informações Financeiras (R\$ milhões ou %)			
Receita Total ¹	199,2	151,9	31,1%
Lucro Líquido	80,2	65,9	21,6%
Margem Líquida	40,3%	43,4%	-3,1 p.p.
ROAE ²	21,0%	25,7%	-4,7 p.p.
Índice de Eficiência ³	32,9%	31,9%	+1,0 p.p.
Índice de Remuneração ⁴	20,7%	24,8%	-4,1 p.p.
Informações Operacionais (R\$ milhões ou %)			
Índice de Basileia	28,8%	22,8%	+6,0 p.p.
Títulos Privados e <i>Bridge loans</i>	1.112,0	575,9	93,1%
Patrimônio Líquido	757,5	731,1	3,6%

	jun/22	mar/22	jun/21
Quadro de Funcionários e <i>Partnership</i>			
 # Colaboradores	142	140	110
 # Sócios	20	21	22
 # <i>Managing Directors</i>	8	8	6
 # Méritos e Promoções YTD	37	37	18

1 – Receitas de serviços já estão líquidas de PIS/COFINS e ISS; 2 – ROAE = (Lucro Líquido/ Patrimônio Líquido Médio entre dez/21 e jun/22)*2; 3 – Índice de Eficiência = (Despesas de Pessoal + Administrativas)/(Receita Total + Outras Despesas)*-1; 4 – Índice de Remuneração = (Despesas de Pessoal/ Receita Total)*-1.

Demonstração de Resultado Gerencial Semestral

R\$ milhões	6M22	6M21	6M22 x 6M21
Receita Total¹	199,2	151,9	31%
<i>Investment Banking</i>	73,2	86,6	-15%
Mercado de Capitais	47,0	41,8	13%
<i>Treasury Sales & Structuring</i>	33,9	14,4	136%
Investimentos	2,4	1,3	87%
Remuneração do Capital²	42,6	8,0	436%
Despesas	(68,5)	(49,3)	39%
Pessoal	(41,3)	(37,7)	9%
Administrativa	(22,9)	(10,3)	122%
Outras ³	(4,3)	(1,3)	227%
Resultado Operacional	130,7	102,6	27%
Resultado Não Operacional	(1,1)	0,0	-
IR & CSLL	(49,4)	(36,7)	35%
Lucro Líquido	80,2	65,9	22%
Margem Líquida	40%	43%	-3,1 p.p.



O primeiro semestre de 2022 foi mais um período de forte geração de receita em suas linhas de negócios, mostrando a resiliência do modelo de negócios e da capacidade da Companhia de continuar auferindo crescimento de lucro com preservação de margens.

6M22 x 6M21

O crescimento do Lucro Líquido no semestre é explicado:

- Pelo crescimento da Receita Total, principalmente devido ao resultado mais expressivo de *Treasury Sales & Structuring* e Mercado de Capitais, com a maior utilização de capital nas operações com os recursos advindos do IPO. Além disso, a linha de Remuneração do Capital tem sido beneficiada pelo aumento da Selic média no período.
- O crescimento do lucro foi parcialmente impactado por:
 - (i) maiores Despesas Administrativas, devido ao aumento de custos operacionais advindos do aumento do volume de operações em Mercado de Capitais e TS&S, ao retorno das viagens corporativas domésticas e internacionais pós-pandemia, e ao aumento dos gastos com a expansão das instalações físicas da Cia, decorrente do crescimento da instituição;
 - (ii) aumento da alíquota efetiva de IR & CSLL no período, devido ao crescimento das receitas de capital, reconhecidas no veículo Banco, que possui uma tributação mais elevada.

1 – Receitas de serviços já estão líquidas de PIS/COFINS e ISS; 2 – Também considera as reavaliações dos ativos administrados pela área de Investimentos; 3 – Outras Despesas considera as linhas de outras despesas e de (Perda)/reversão por redução ao valor recuperável.

Demonstração de Resultado Gerencial Trimestral

R\$ milhões	2T22	1T22	2T21	2T22 x 1T22	2T22 x 2T21
Receita Total¹	100,7	98,5	76,2	2%	32%
<i>Investment Banking</i>	38,0	35,2	43,3	8%	-12%
Mercado de Capitais	23,7	23,3	18,4	2%	29%
<i>Treasury Sales & Structuring</i>	19,2	14,7	10,4	31%	85%
Investimentos	1,2	1,2	0,7	0%	76%
Remuneração do Capital²	18,6	24,0	3,5	-23%	436%
Despesas	(36,9)	(31,6)	(26,0)	17%	42%
Pessoal	(20,5)	(20,8)	(22,2)	-1%	-8%
Administrativa	(12,9)	(10,1)	(3,2)	28%	299%
Outras ³	(3,5)	(0,8)	(0,6)	349%	468%
Resultado Operacional	63,8	66,9	50,2	-5%	27%
Resultado Não Operacional	(0,5)	(0,7)	0,0	-34%	-
IR & CSLL	(23,3)	(26,1)	(15,2)	-11%	53%
Lucro Líquido	40,1	40,1	35,0	0%	15%
Margem Líquida	40%	41%	46%	-0,8 p.p.	-6,0 p.p.



O 2T22 foi mais um trimestre de forte geração de receita em suas linhas de negócios, mostrando a resiliência do modelo de negócios e da capacidade da Companhia de continuar auferindo crescimento de lucro com preservação de margens.

2T22 x 1T22

O Lucro Líquido no trimestre se manteve em linha com o trimestre anterior, com destaque para:

- O aumento da Receita Total de *Investment Banking* e *Treasury Sales & Structuring*;
- O crescimento do lucro foi parcialmente impactado por maiores Despesas Administrativas, devido ao aumento de custos operacionais advindos do maior volume de operações e processamento de dados da Cia, e ao aumento dos gastos com a expansão das instalações físicas da Cia, decorrente do seu crescimento.

2T22 x 2T21

O crescimento do Lucro Líquido anual é explicado:

- Pelo crescimento da Receita Total, principalmente devido ao resultado mais expressivo de *Treasury Sales & Structuring* e Mercado de Capitais, com a maior utilização de capital nas operações com os recursos advindos do IPO. Além disso, a linha de Remuneração do Capital tem sido beneficiada pelo aumento da Selic média no período.
- O crescimento do lucro foi parcialmente impactado por:

i. maiores Despesas Administrativas, devido ao aumento de custos operacionais advindos do aumento do volume de operações em Mercado de Capitais e TS&S, ao retorno das viagens corporativas domésticas e internacionais pós-pandemia, e ao aumento dos gastos com a expansão das instalações físicas da Cia, decorrente do crescimento da instituição;

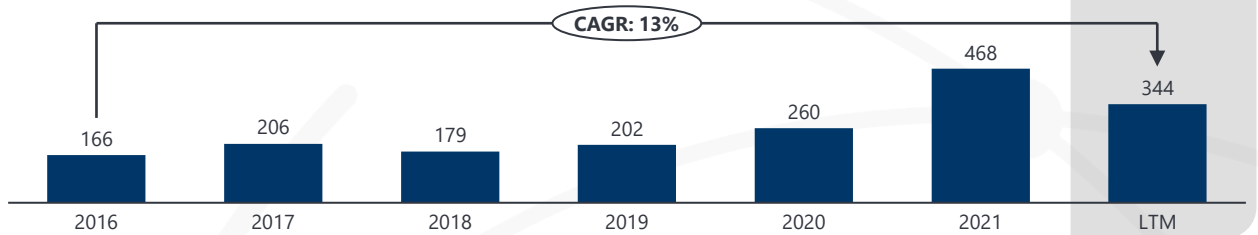
ii. aumento da alíquota efetiva de IR & CSLL no período, devido ao crescimento das receitas de capital, reconhecidas no veículo Banco, que possui uma tributação mais elevada.

1 – Receitas de serviços já estão líquidas de PIS/COFINS e ISS; 2 – Também considera as reavaliações dos ativos administrados pela área de Investimentos; 3 – Outras Despesas considera as linhas de outras despesas e de (Perda)/reversão por redução ao valor recuperável.

Evolução do Mercado

Investment Banking

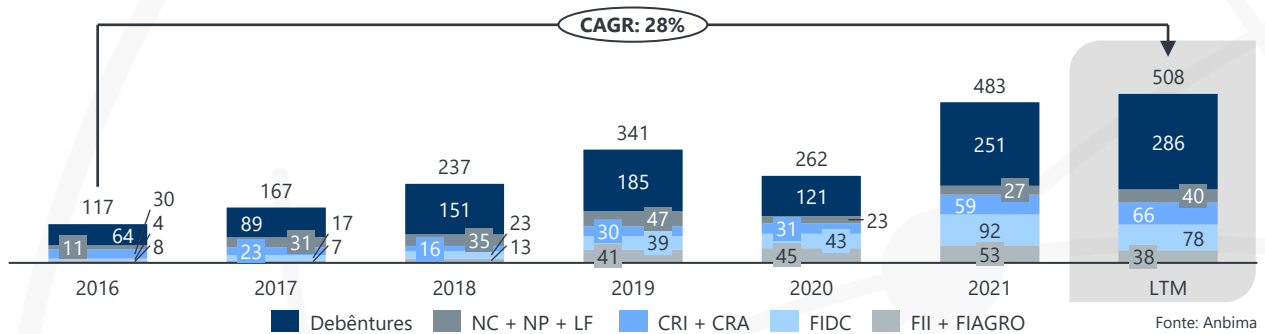
Volume (R\$ bilhões) de Transações de M&A Anunciadas no Brasil¹



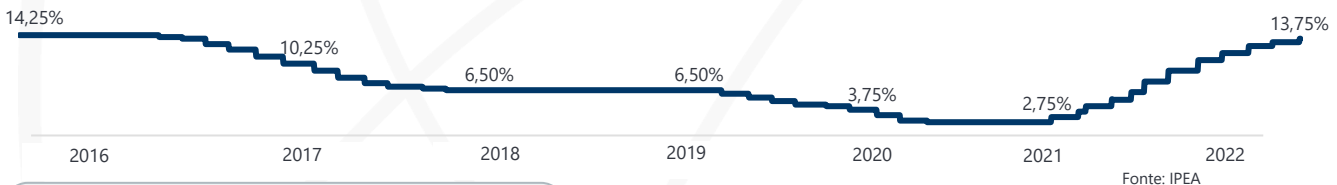
Fonte: Thomson Reuters considerando a conversão de US\$ para R\$ com base na P-Tax média do período

Mercado de Capitais

Volume (R\$ bilhões) de Emissões de Mercado de Capitais no Brasil



Taxa Selic



Como estamos navegando em 2022

- A plataforma de *Investment Banking* continua com um nível de atividade saudável e em diferentes ângulos de assessoria (M&A, *Special Situations & Restructuring Advisory*, Privatizações, *Board Services*);
- Mesmo num ambiente de aperto monetário, a área de Mercado de Capitais está tirando proveito do capital levantado com o IPO e acessando/ estruturando novos instrumentos de dívida, principalmente o mercado de debêntures, que continua aquecido;
- As soluções de *Treasury Sales & Structuring* continuam num bom nível de atividade, fruto de um maior *cross-selling* com os clientes de Mercado de Capitais, bem como o aumento do ticket médio das operações realizadas;
- O aumento da alavancagem do Banco vem ocorrendo de forma prudente, mas apresentando um resultado positivo através das receitas de carregamento dos títulos corporativos, os quais apresentam alta qualidade e *spreads* saudáveis;
- Uso conservador do capital, mantendo um índice de basileia saudável e servindo de apoio ao desenvolvimento de Mercado de Capitais e *Treasury Sales & Structuring*.

¹ – Volume é considerado com base nas transações com o *target* em empresas brasileiras. Dados estão sujeitos a reclassificação pela Thomson Reuters.

Unidades de Negócios

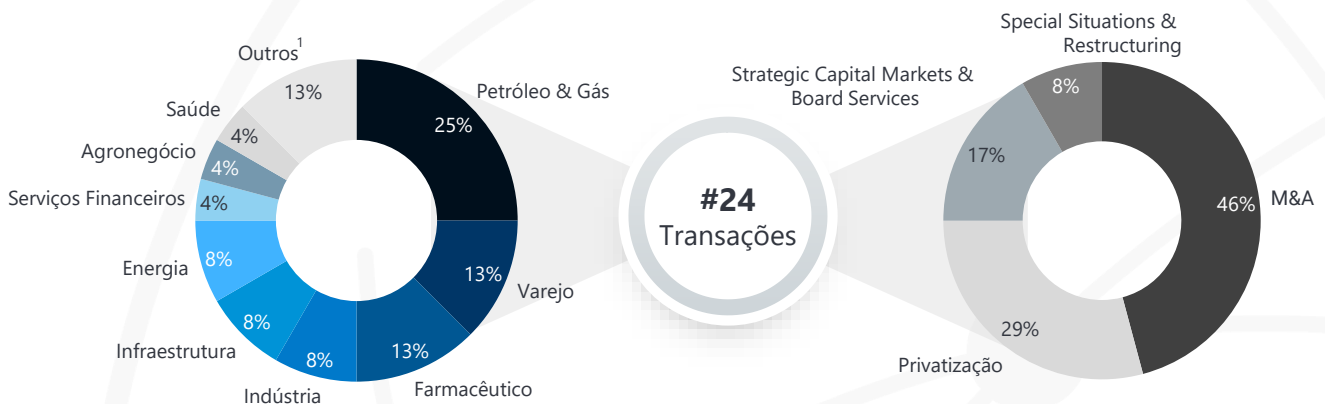
Investment Banking

O *Investment Banking* apresentou R\$73,2 milhões de receita no semestre, uma redução de 15,4% em relação ao ano anterior, em decorrência de um momento de mercado menos ativo nas atividades de *M&A* quando comparado ao ano recorde de 2021.

R\$ milhões	6M22	6M21	6M22 x 6M21	2T22	1T22	2T21	2T22 x 1T22	2T22 x 2T21
Receita Total	73,2	86,6	-15,4%	38,0	35,2	43,3	7,7%	-12,4%

Distribuição de Transações por Setor e Tipo de Assessoria

Em quantidade de transações (jul/21 – jun/22)



#11 Transações Anunciadas no 2T22 (abr-jun)



R\$ bilhões	LTM 2T22	LTM 2T21	LTM 2T22 x 2T21
Volume² Transações Anunciadas	26,4	137,6	-80,8%

A Companhia reforça que, apesar de ser um indicador importante para mensurar a atividade do mercado, o volume de transações anunciadas está sujeito a flutuações periódicas, de acordo com o ritmo de renovação do portfólio de negócios e não está totalmente relacionado à geração ou perspectiva de receita, que depende, entre outros fatores, do tipo/complexidade da assessoria prestada, bem como da aprovação de agências reguladoras.

1 – Outros inclui os setores de Real Estate, Tecnologia e Serviços Ambientais; 2 – Volume considerando todos os serviços de *Investment Banking* (*M&A*, *Strategic Capital Markets & Pre-IPO*, *Privatizações*, *Special Situations & Restructuring Advisory*, *Board Services*, *Shareholder Advisory*) e desconsiderando os deals de VBI e Pátria, de Stara e de Eletrobras, cujos valores ainda não foram anunciados.

Unidades de Negócios (cont.)

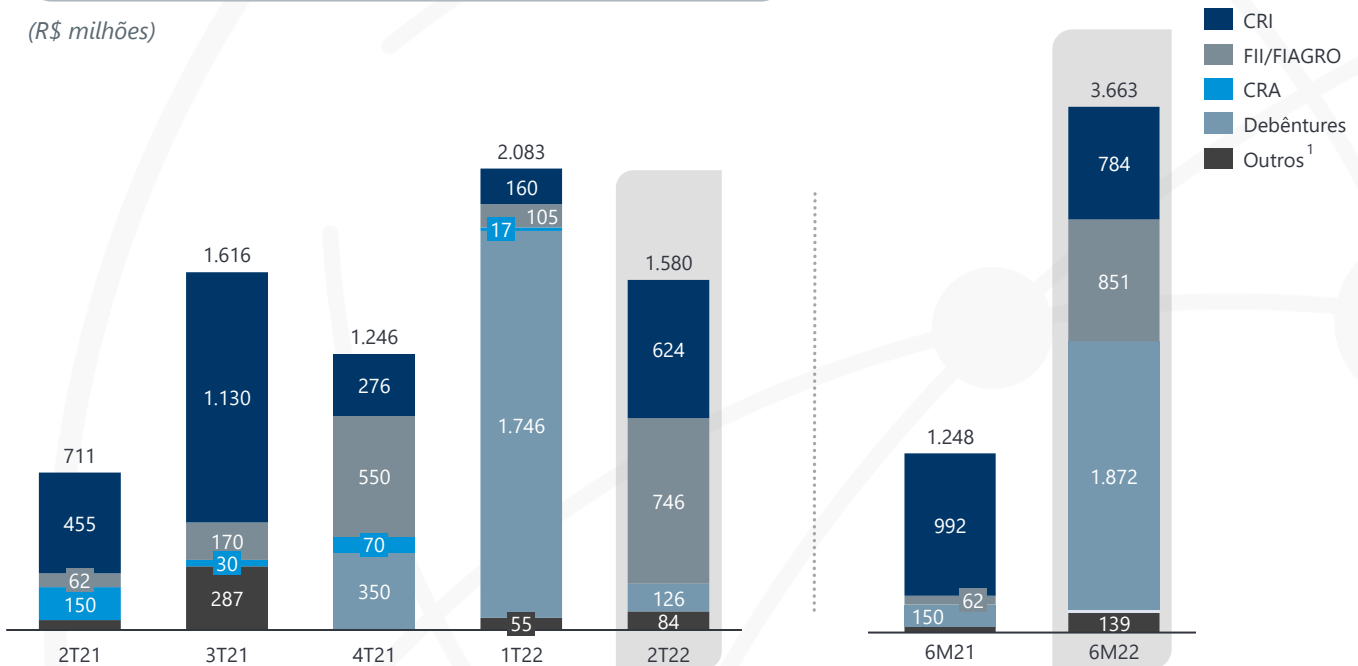
Mercado de Capitais

No primeiro semestre de 2022, a área de Mercado de Capitais apresentou um crescimento de receita de 12,6% em relação ao mesmo período do ano anterior. Este crescimento é reflexo da expansão do portfólio de emissões da área, contando com uma maior utilização de capital, com destaque para o mercado de debêntures. O volume de emissões totalizou R\$3,7 bilhões no semestre, um crescimento de 193% em relação ao primeiro semestre de 2021, mesmo em um ambiente econômico mais desafiador em relação a 2021.

R\$ milhões	6M22	6M21	6M22 x 6M21	2T22	1T22	2T21	2T22 x 1T22	2T22 x 2T21
Receita Total	47,0	41,8	12,6%	23,7	23,3	18,4	1,7%	28,9%
Volume de Emissões	3.663,2	1.248,4	193,4%	1.580,5	2.082,7	710,9	-24,1%	122,3%

Evolução do Volume de Emissões

(R\$ milhões)

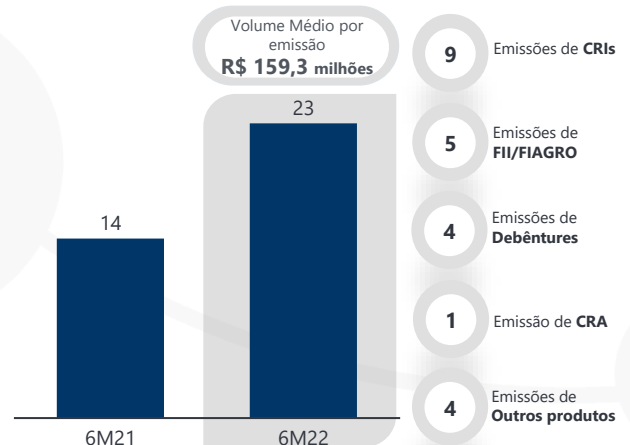


Distribuição Setorial

Por volume de emissões (jul/21 – jun/22)



Evolução do Número de Emissões



1 – Considera FIDCs e Bridge Loans; 2 – Outros considera os setores Têxtil, Siderurgia e Indústria.

Unidades de Negócios (cont.)

Treasury Sales & Structuring

A área de *Treasury, Sales & Structuring* apresentou um crescimento de receita de 136% no primeiro semestre de 2022, comparado ao primeiro semestre de 2021. O aumento do resultado é explicado principalmente pela expansão da sua atuação na estruturação de derivativos após o IPO. No semestre, tivemos um volume negociado de derivativos e câmbio de R\$ 10,1 bilhões.

R\$ milhões	6M22	6M21	6M22 x 6M21	2T22	1T22	2T21	2T22 x 1T22	2T22 x 2T21
Receita Total	33,9	14,4	136,1%	19,2	14,7	10,4	30,6%	85,3%
Volume Negociado (Derivativos + FX) (R\$ bi)	10,1	11,6	-12,9%	4,8	5,3	7,6	-10,3%	-36,9%
VaR Médio	0,11%	0,04%	0,07 p.p.	0,07%	0,16%	0,05%	-0,09 p.p.	0,02 p.p.
VaR de Fechamento	0,15%	0,05%	0,10 p.p.	0,15%	0,07%	0,05%	0,08 p.p.	0,10 p.p.

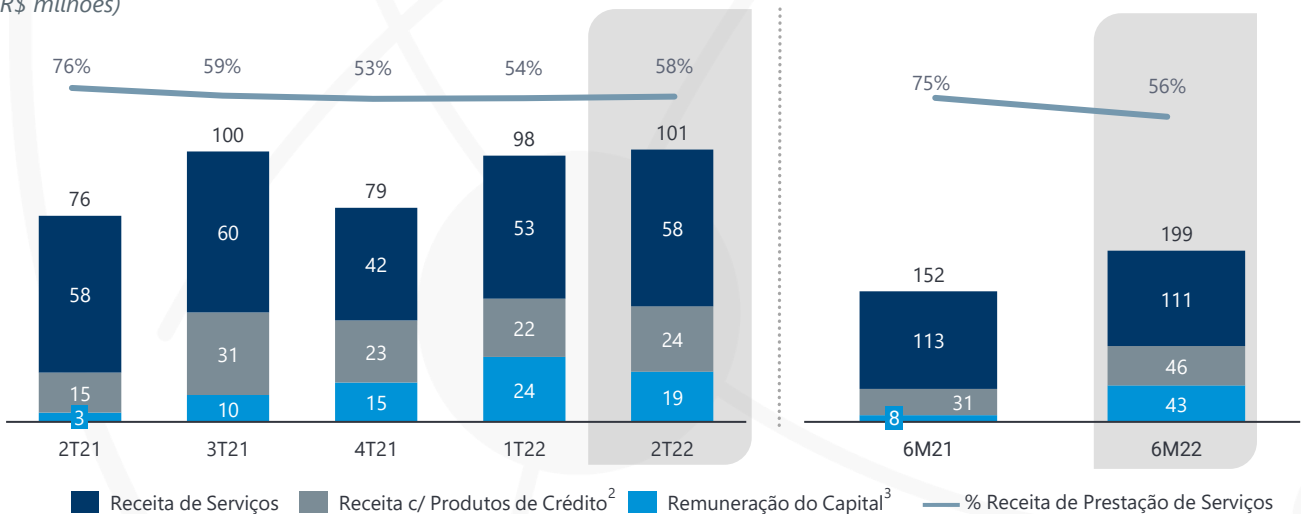
Investimentos

A receita da área de investimentos foi de R\$2,4 milhões no semestre, um crescimento de 87% em relação ao primeiro semestre de 2021, reflexo do início da gestão do FIP Pet em dezembro de 2021.

R\$ milhões	6M22	6M21	6M22 x 6M21	2T22	1T22	2T21	2T22 x 1T22	2T22 x 2T21
Receita Total	2,4	1,3	87%	1,2	1,2	0,7	0%	76%
Ativos Sob Gestão FIPs	373	248	51%	373	374	255	0%	46%
Receita Total/Ativos Sob Gestão (%)	0,3%	0,2%	0,1 p.p.	0,3%	0,3%	0,3%	0,0 p.p.	0,1 p.p.

Receita de Serviços¹ e Receita de Capital

(R\$ milhões)

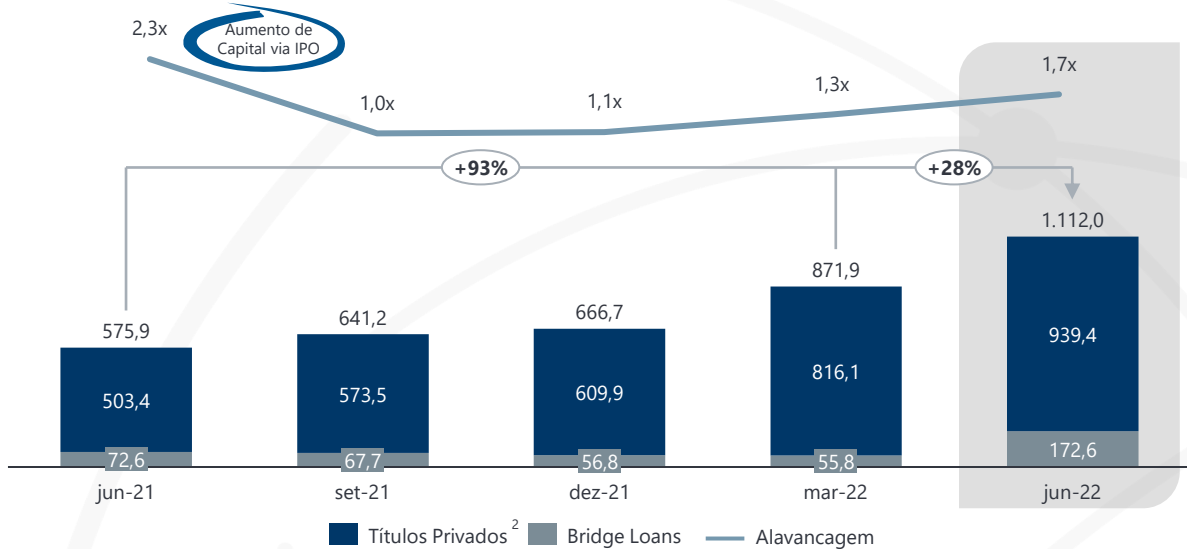


1 – Receita de Serviços considera todas as prestações de serviços nas áreas de *Investment Banking*, Mercado de Capitais e Investimentos; 2 – Considera a Receita de *Treasury Sales & Structuring* mais a receita com o carregamento da Carteira de Privados e Bridge Loans (Títulos Corporativos + Empréstimos 2.682+ FII's); 3 – Considera a Remuneração do Capital aplicado em Títulos Públicos e reavaliações dos investimentos proprietários (FIP Outlet).

Capital & Funding

Carteira de Títulos Privados e *Bridge Loans* e Alavancagem¹ do Banco

(R\$ milhões)

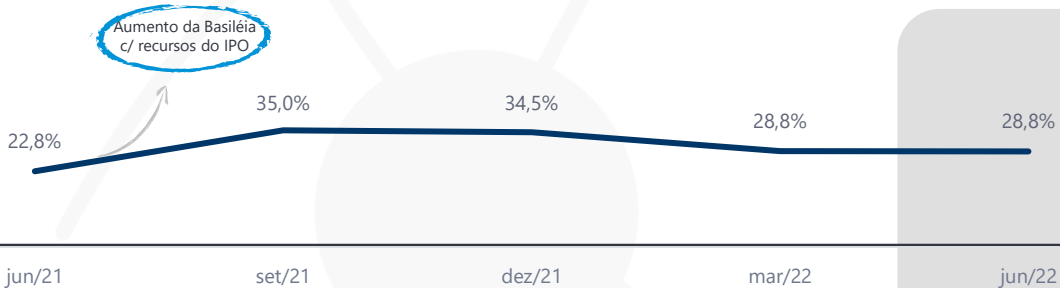


A Cia destaca que 95% da carteira de títulos privados estava classificada entre AA-B, sem nenhum caso de inadimplência, de acordo com a Resolução 2.682 do Banco Central do Brasil, ao final de jun/22.

Índice de Basileia

(100% Nível I)

R\$ milhões	jun/22	mar/22	jun/21	jun/22 x mar/22	jun/22 x jun/21
PR	655,3	640,3	249,8	2%	162%
RWA	2.277,4	2.223,0	1.094,6	2%	108%
Basileia	28,8%	28,8%	22,8%	0,0 p.p.	6,0 p.p.



Ratings

FitchRatings

Banco BR Partners
Rating: AA- (bra)
Perspectiva: Estável

MOODY'S

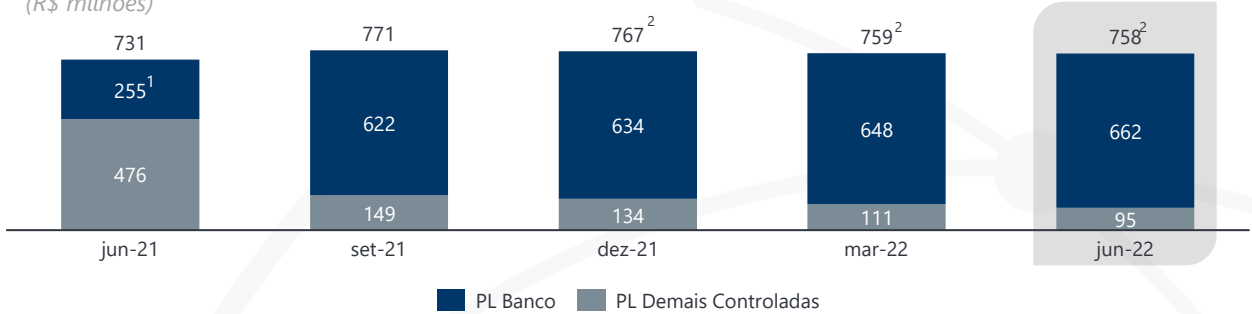
Banco BR Partners
Rating: AA- (bra)
Perspectiva: Estável

1 – Alavancagem = Carteira de Títulos Privados e *Bridge Loans*/ Patrimônio Líquido do BR Partners Banco de Investimentos; 2 – Títulos Privados e *Bridge Loans* considera CRI, CRA, debêntures, FIDC e Cédula de Produto Rural.

Capital & Funding (cont.)

Evolução do Patrimônio Líquido

(R\$ milhões)

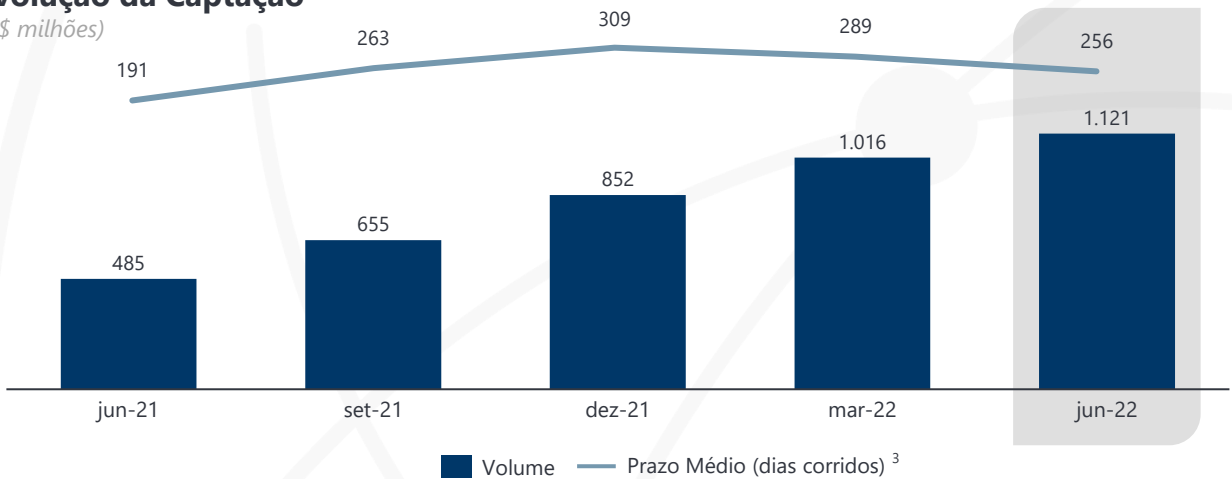


Evolução da Captação e Prazo Médio

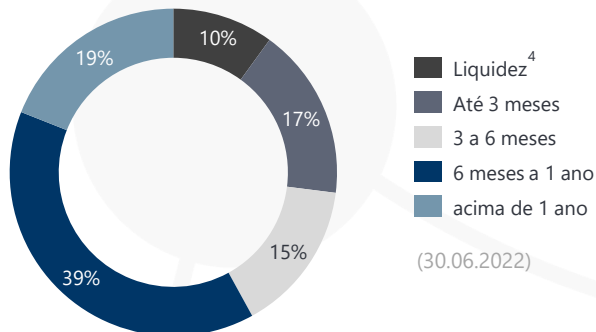
O prazo médio do *funding* ao final de junho de 2022 era de 256 dias.

Evolução da Captação

(R\$ milhões)



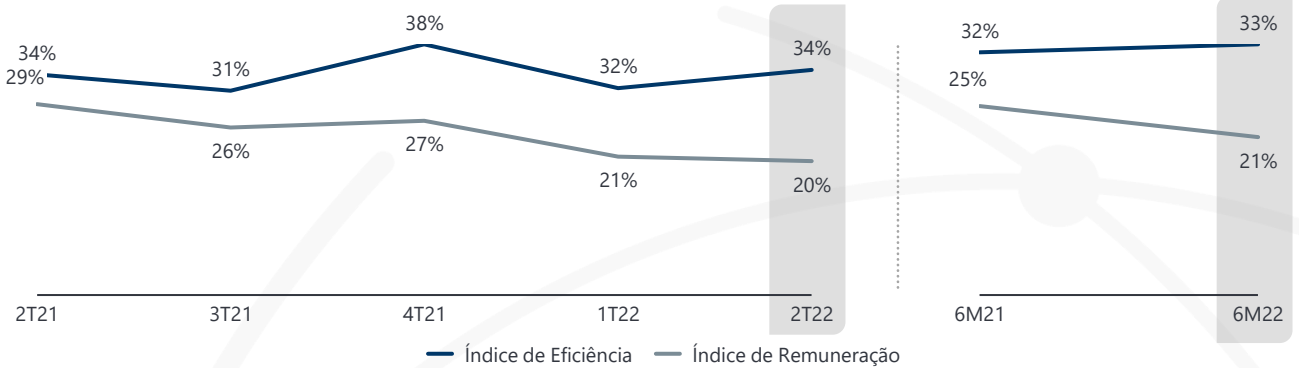
Vencimento do Funding por Prazo



1 – O capital levantado no IPO foi integralizado no veículo Banco apenas em julho/21 devido ao processo de homologação do BACEN; 2 – A redução do P.L. em relação ao 3T21 se deve ao efeito contábil do provisionamento da distribuição mínima de dividendos obrigatórios no valor de R\$32,9 milhões. Da mesma forma, a redução do PL no 1T22 em relação ao 4T21 se deve ao pagamento de dividendos complementares do 4T21 no valor de R\$52,1 milhões e a redução do PL no 2T22 em decorrência do pagamento de dividendos complementares do primeiro semestre de 2022, no valor de R\$40,9 milhões; 3 – A partir do 4T21, começamos a divulgar o prazo médio de captação sem os recursos próprios, incluindo apenas recursos de terceiros; 4 – 62% da liquidez diária se refere a recursos próprios da Holding BR Partners aplicados em CDBs.

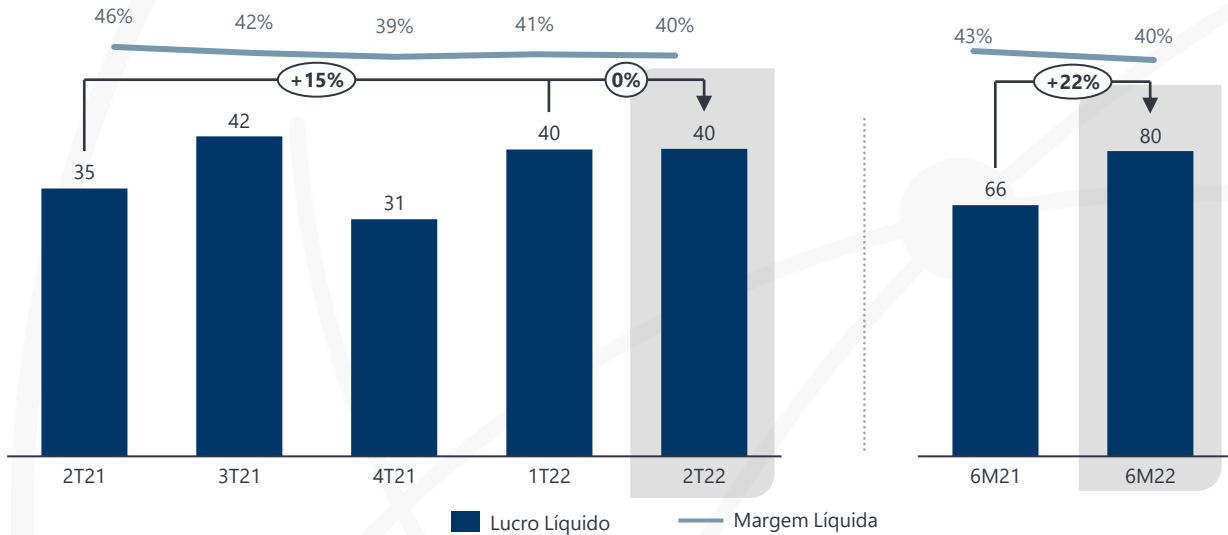
Indicadores de Performance

Índice de Eficiência¹ e Índice de Remuneração² (%)



Lucro e Margem Líquida

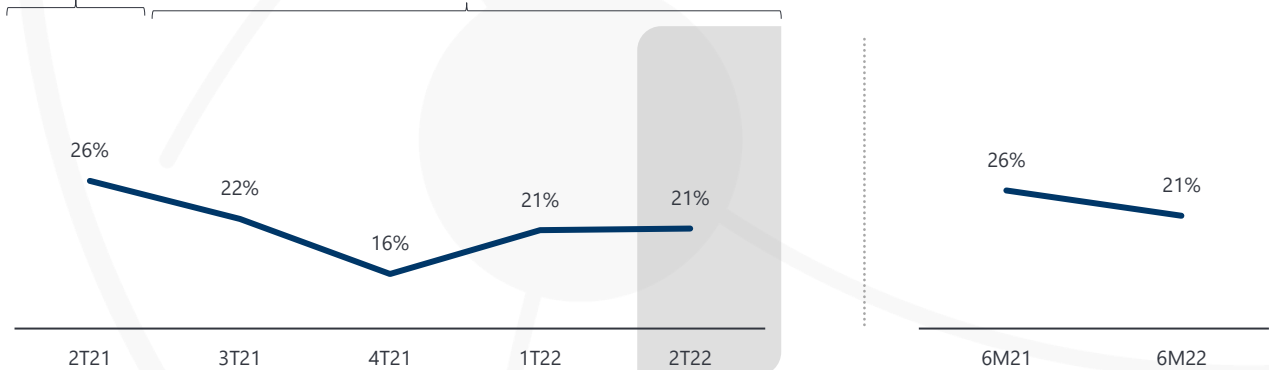
(R\$ milhões ou %)



ROAE (%)³

RoAE parcialmente diluído pós-IPO

RoAE totalmente diluído pós-IPO



1 – Índice de Eficiência = (Despesas de Pessoal + Administrativas) / (Receita Total + Outras Despesas)*-1; 2 – Índice de Remuneração = (Despesas de Pessoal / Receita Total)*-1; 3 – ROAE trimestral = (Lucro Líquido / Patrimônio Líquido Médio entre o trimestre e o trimestre anterior)*4. ROAE semestral = (Lucro Líquido / Patrimônio Líquido Médio entre o junho e dezembro)*2.

Composição Acionária e Performance da Ação

Composição Acionária

Jun/2022	# ON	%	# PN	%	# UN	%	Total de ações	%
Administradores (Partnership)	143.325.720	71%	0	-	0	-	143.325.720	46%
Famílias Investidoras	31.850.160	16%	63.700.320	56%	31.850.160	56%	95.550.480	30%
Free-Float	25.370.304	13%	50.740.608	44%	25.370.304	44%	76.110.912	24%
Total	200.546.184	100%	114.440.928	100%	57.220.464	100%	314.987.112	100%



O nosso capital social é composto por ~315 milhões de ações que são representadas por ~201 milhões de ordinárias e ~114 milhões de preferenciais. As ações são negociadas em *units* (BRBI11), sendo a *unit* composta por 2 ações preferenciais e 1 ação ordinária. O BR Partners é uma companhia listada no segmento Nível 2 da B3.

Principais Indicadores de Mercado¹

ADTV² 30
2,00 mm

Market Cap.
R\$ 1,58 bi

EPU³ LTM
R\$1,46

Performance⁴ BRBI11



Recomendação de Analistas⁵ – BRBI11

0%
Vender

100%
Comprar

1 – Cálculos efetuados com base nas informações da Plataforma Econômica c/ base em 04 de fevereiro de 2022; 2 – Média dos últimos 30 dias úteis do volume de negociação BRBI11 ; 3 – EPU = Lucro acumulado dos últimos 12 meses/Total de UNs; 4 – Em base 100; 5 – Baseado no consenso da recomendação de 5 coberturas de research.

ESG | Ações Realizadas no 2T22



Em novembro de 2021, aderimos ao Pacto Global da ONU, que marca um novo passo para o desenvolvimento do tema ESG dentro da Cia. O BR Partners está comprometido a seguir os 10 princípios universais do Pacto, baseados em Direitos Humanos e do Trabalho, Meio Ambiente e Anticorrupção, bem como na implementação de ODS (Objetivos de Desenvolvimento Sustentável) com o foco de integrar boas práticas à nossa estratégia, tais como: i) neutralização de emissões de carbono; ii) redução da desigualdade de gênero na Cia; iii) ações sociais diversas; iv) ações focadas na melhoria do bem-estar e saúde de nossos colaboradores; entre outras.



BR Partners Carbon Free



Afim de reforçar nosso comprometimento em sermos Carbon Free, nesse ano estamos realizando o inventário e a compensação de carbono mensalmente de modo que já compensamos 100% de nossas emissões referentes à janeiro, fevereiro e março.



Novo Escritório



Como consequência do crescimento da firma, mudamos nosso escritório para um novo espaço que proporciona maior comodidade para nossos clientes, investidores e equipe. O novo escritório é localizado em um prédio moderno e sustentável, que conta com geração de energia e tratamento de água internos, e adota uma política de gestão dos resíduos que tem por objetivo não enviar resíduos para aterros sanitários.



Programa de Estágio | Foco na Diversidade



Nesse trimestre, realizamos um encontro em parceria com o projeto "Elas no Mercado Financeiro" que teve por objetivo atrair mais jovens universitárias para o nosso programa de estágio que abrirá inscrições e, assim, seguir com a estratégia de aumentar o número de colaboradoras mulheres na Companhia.



Campanhas de Doação



Com a mudança da Companhia para o novo prédio, fizemos a doação de computadores e materiais de escritórios que não seriam mais utilizados para o GRAACC. Em maio, realizamos a campanha do agasalho, na qual a Companhia, em conjunto com seus colaboradores, doou 500 cobertores e peças de roupas que foram distribuídas a moradores de rua.

ESG no BR Partners


G

Corporate Governance

- **Conselho de Administração composto por 2 membros independentes**, que representa 33% da estrutura.
- **Modelo de Partnership sólido:**
 - composto por 20 sócios com 7 anos em média na Cia
 - 45,5% de *Insider Ownership*
 - Entrada e saída de sócios a *Book Value*
 - Avaliação de desempenho 360°
 - Remuneração e desenvolvimento de carreira 100% orientados pela meritocracia
 - *Cash Bonus cap* e incentivos via dividendos, *Stock Lending* e *Restricted Stocks*
 - Retenção de talentos orientado pela meritocracia, histórico de rentabilidade e aspiração ao *Partnership*
- **Governança regida por múltiplos Comitês Internos** (Auditoria, Remuneração, Gerenciamento de Riscos, Subscrição de Dívidas, Produtos, Compliance, Gestão de Ativos e Passivos, Crédito).
- **Compliance 100% aderente ao aparato regulatório do BACEN**
- **Rígida Gestão de Riscos:** i) diligência socioambiental completa nas operações envolvidas e com poder de veto, ii) discussão de riscos socioambientais nos comitês de crédito e com métricas ESG nas avaliações de rating interna, iii) aplicação de um questionário interno de riscos socioambientais de colaterais de crédito colocados junto às operações de estruturação de dívidas e cumprimento das obrigações normativas da CVM, iv) o risco ESG é incorporado no rating interno do cliente podendo gerar penalizações e rebaixamento da classificação.
- **Sólidos Sistemas de Segurança da Informação:** preparados para proteger os sistemas internos da Companhia, bem como as informações referentes a seus clientes.


E
S

Environment & Social

- **Diversidade:** i) inclusão de benefícios a dependentes do mesmo sexo, ii) esforços para aumentar a participação de mulheres nos programas de estágio (ex: vagas exclusivas para o gênero feminino); iii) orientação anti-discriminação aos gestores em processos seletivos.
- **Meio Ambiente:** i) diálogo constante com clientes para a obtenção do certificado *Greenbond*, ii) estruturação de dívidas a clientes altamente comprometidos com ESG, iii) diligência completa dos riscos socioambientais na estruturação de dívidas e colaterais de crédito.
- **Social:** i) programa de Jovens Aprendizes, ii) incentivos e doações a diversos projetos sociais nos campos da educação, esporte e saúde.

Demonstração de Resultado Contábil

<i>DRE Contábil (R\$ mil)</i>	6M22	6M21
Total de Receitas	199.169	151.927
Resultado Líquido de Juros e Ganhos/ Perdas em Instrumentos Financeiros	88.281	38.635
Total de Receitas de Prestação de Serviços	110.888	113.292
Receitas de Prestação de Serviços	110.888	119.454
Despesas de Serviços Técnicos Especializados	0	(6.392)
Outras Receitas	0	230
Despesas Operacionais	(68.452)	(49.332)
Despesas de Pessoal	(41.284)	(37.725)
Despesas Administrativas	(22.915)	(10.307)
Perda por Redução ao Valor Recuperável	(823)	(408)
Outras Despesas	(3.430)	(892)
Resultado Não Operacional	(1.147)	9
Resultado antes dos Tributos sobre o Lucro	129.570	102.604
Tributos sobre Lucros	(49.404)	(36.660)
Lucro Líquido	80.166	65.944
Margem Líquida	40%	43%

Balanço Patrimonial

Balanço Patrimonial (R\$ mil)

	30.06.22	31.03.22
Ativo		
Caixa e Equivalentes de Caixa	103.013	184.467
Ativos Financeiros ao Valor Justo por Meio de Resultado	4.293.937	3.141.911
<i>Títulos Públicos</i>	3.677.256	2.549.499
<i>Títulos Privados</i>	384.491	360.273
<i>Cotas de Fundo de Investimento</i>	232.190	232.139
Ativos Financeiros a Valor Justo por Meio de Outros Resultados Abrangentes	515.006	427.587
<i>Títulos Privados</i>	484.667	399.359
<i>Cotas de Fundos de Investimentos</i>	30.339	28.228
Instrumentos Financeiros Derivativos	177.823	246.438
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado	235.816	90.584
<i>Operações de Crédito</i>	172.577	55.847
<i>Outros Ativos Financeiros ao Custo Amortizado</i>	63.239	34.737
Outros Ativos	24.564	24.087
Ativos Fiscal Diferido	19.760	24.149
Imobilizado	44.942	6.493
Intangíveis	5.098	5.241
Total do Ativo	5.419.959	4.150.957
Passivo e Patrimônio Líquido		
Passivos Financeiros ao Custo Amortizado	4.320.857	3.091.236
<i>Recursos de Operações Compromissadas</i>	3.230.080	2.080.001
<i>Recursos de Clientes</i>	912.313	846.008
<i>Recursos de Emissão de Títulos</i>	155.906	150.236
<i>Outros Passivos Financeiros</i>	22.558	14.991
Instrumentos Financeiros Derivativos	125.094	173.835
Valores a Pagar	4.572	5.862
Impostos a Recolher	10.265	8.985
Passivo Fiscal Corrente	37.033	9.541
Passivo Fiscal Diferido	56.867	66.078
Outros Valores a Pagar	107.748	36.731
Total do Passivo	4.662.436	3.392.268
Capital Social	674.940	674.940
Reserva de Capital	(30.193)	(29.976)
Reserva de Lucros	76.574	76.574
Outros Resultados Abrangentes	(3.016)	(2.904)
Lucros Acumulados	39.218	40.055
Patrimônio Líquido	757.523	758.689
Total do Passivo + Patrimônio Líquido	5.419.959	4.150.957



Este material foi preparado pela BR Advisory Partners Participações S.A. ("BRAP") para uso exclusivo de sua divulgação de resultados periódicos. Este material não deve ser considerada sob qualquer aspecto ou avaliação como um documento completo e deve ser analisada em conjunto com as demonstrações financeiras do período a que se refere. Este material foi preparado apenas para fins meramente informativos e não deve ser entendido como uma solicitação ou uma oferta para comprar ou vender quaisquer títulos ou instrumentos financeiros da BRAP e/ou de qualquer empresa de seu grupo econômico. O conteúdo deste material não deve ser considerado como qualquer forma de aconselhamento ou recomendação legal, fiscal, contábil, de investimento ou de qualquer outro aspecto. Este material não tem a intenção de ser abrangente, completo ou exaustivo sobre a BRAP e/ou sobre qualquer outra empresa de seu grupo econômico, tampouco conter todas as informações que os acionistas, investidores, contrapartes da BRAP e/ou de qualquer empresa de seu grupo econômico, e/ou mesmo quaisquer terceiros possam exigir. Nenhuma decisão de investimento, alienação ou outras decisões ou ações financeiras devem ser tomadas exclusivamente com base nas informações contidas neste material, devendo cada destinatário deste material buscar o aconselhamento e orientação que entender necessário para tomar qualquer decisão.

BRBI

B3 LISTED N2