

BR PARTNERS

DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS

6M24




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

Semestre de recordes de Receita e Lucro Líquido, refletindo o forte desempenho operacional do período

Performance Financeira



Destaque Operacionais

Investment Banking

#Deals anunciados
YTD



Totalizando mais de **R\$14,8 bi** em volume transacionado, com destaque para operações de **M&A e Reestruturação**

Mercado de Capitais

Volume de Emissões
Realizadas 6M24



Emissões
Realizadas 6M24



Gestão de Ativos

Wealth under Advisory (WuA)



(+21,1% vs. mar/24)

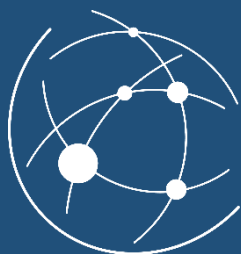
1- Receita bruta no período 2- Receita com clientes considera receita de *Investment Banking*, a receita dos fees de estruturação e distribuição de dívida de Mercado de Capitais, os fees de gestão dos FIPs e os fees da área de *Wealth Management* na linha de Gestão de Ativos e as receitas de TS&S, que são receitas 100% de clientes, sem qualquer risco direcional; 3- ROAE trimestral: (Lucro Líquido trimestral/ Patrimônio Líquido Médio do período)*4; ROAE semestral = (Lucro Líquido semestral/patrimônio Líquido médio do período)*2; 4 - Índice de Eficiência = (Despesas pessoal + Administrativas - Despesas de Serviços de Terceiros e Comissões)/ (Receita Total + Despesas Tributárias + Outras Despesas + Despesas de Serviços de Terceiros e Comissões)*-1; 5 - Índice de Remuneração = (Despesas de Pessoal/ Receita Total)*-1;

OUTROS DESTAQUES

O BR Partners recebeu a premiação em três categorias do The M&A Advisor, um dos prêmios mais conceituados de *Investment Banking*



**Investment Banking
Firm of the Year |
South America**



**Investment Banker of
The Year | South
America**



Ricardo Lacerda

**Cross-Border Deal of
the Year | \$1B to
\$10B**



**Aquisição da Amil por
José Seripieri Filho**

Destques *Funding*

**Upgrade de Rating do
Banco**



FitchRatings

AA

(perspectiva estável)

**1ª Emissão de Letra
Financeira Subordinada**



-Elegível a Basileia (N2)¹
-Alocação privada a 10 investidores institucionais

-Emissão: **R\$160 Mi**
(julho/2024) – prazo 10 anos

1-Para o cálculo do índice de Basileia, a LF subordinada será contemplada a partir de julho (3T24).

Indicadores Financeiros e Operacionais




R\$ milhões	6M24	6M23	6M24 x 6M23	2T24	2T23	2T24 x 2T23
Informações Financeiras (R\$ milhões ou %)						
Receita Total	279,6	204,7	36,6%	142,0	103,1	37,7%
Lucro Líquido	101,4	71,8	41,2%	52,0	38,7	34,3%
Margem Líquida	36,3%	35,1%	1,2 p.p.	36,6%	37,5%	-0,9 p.p.
ROAE	24,3%	17,8%	6,5 p.p.	24,9%	19,4%	5,5 p.p.
Índice de Eficiência	43,9%	41,6%	2,3 p.p.	47,3%	40,8%	6,5 p.p.
Índice de Remuneração	27,5%	26,1%	1,4 p.p.	27,4%	25,0%	2,4 p.p.
Informações Operacionais (R\$ milhões ou %)						
Índice de Basileia	18,1%	18,6%	-0,5 p.p.	18,1%	18,6%	-0,5 p.p.
Títulos Privados e <i>Bridge loans</i>	2.285,7	1.905,2	20,0%	2.285,7	1.905,2	20,0%
Patrimônio Líquido	845,8	806,8	4,8%	845,8	806,8	4,8%

Pagamento de Dividendo Intermediário¹

Pagamento
R\$0,30/Unit

Total
R\$31.498.711,20

Payout²
62,1%

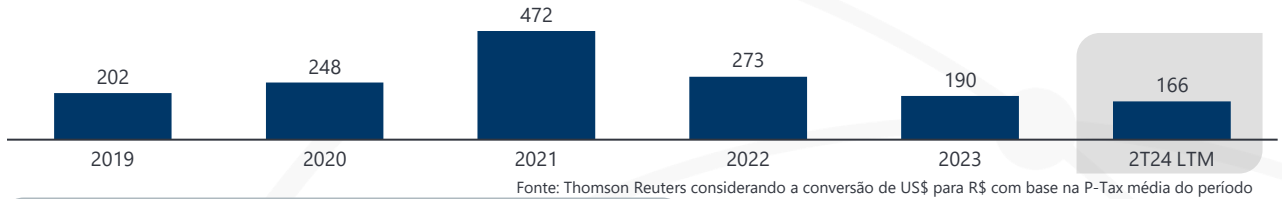
	jun/24	mar/23	jun/23
Quadro de Funcionários e Partnership			
 # Colaboradores	179	176	158
 # Sócios	36	36	27
 # <i>Managing Directors</i>	10	10	8

1 - Dividendos aprovados na reunião do Conselho de Administração em 8 de agosto de 2024; 2 - Payout considera a distribuição de dividendos acumulada do ano dividida pelo Lucro Líquido acumulado.

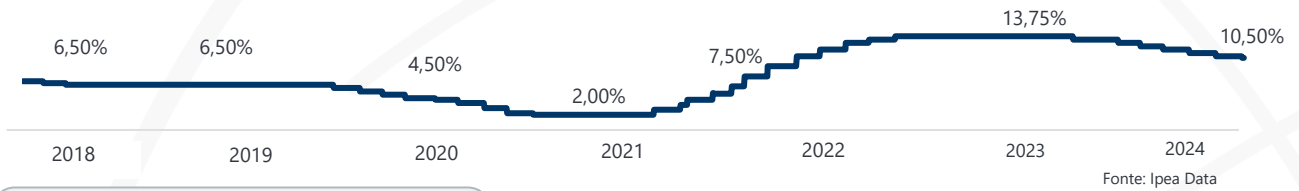
Evolução do Mercado

Mercado M&A

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

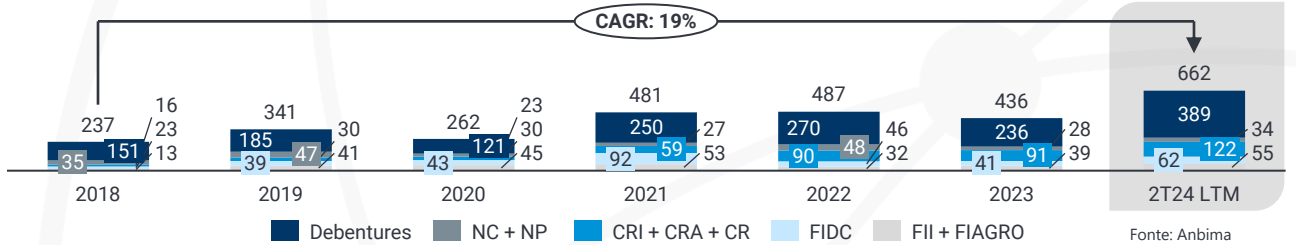


Taxa Selic

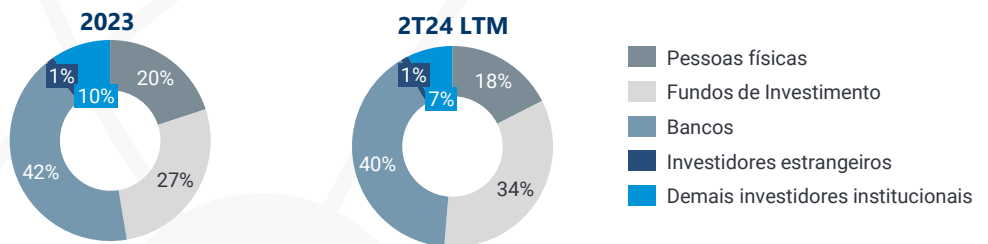


Mercado de Capitais

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



Distribuição de produtos de renda fixa no Brasil por tipo de investidor²



Mercado sob a visão do BR Partners

- Investment Banking:** Atividade de M&A continua mais aquecida em relação a 2023, com ambiente mais benigno à conversão de transações estratégicas à medida que as grandes empresas, de forma geral, têm mostrado bons resultados operacionais e boa saúde financeira. Nesse sentido, por exemplo, a Cia tem observado oportunidades de consolidações em diferentes setores econômicos, como energia, saúde, financeiro, educação, varejo, entre outros. É importante também ressaltar a continuidade da forte atividade de reestruturação no 1S24.
- Mercado de Capitais:** mercado local de dívida bastante aquecido, ainda que o patamar da SELIC tenha continuado em 10,50% e tenha frustrado as expectativas que o mercado esperava no início do ano. A Cia observa uma demanda grande por recursos para reforço de caixa, renegociação/ reestruturações de dívidas, Corporate Finance e operações de desalavancagem (Sale & Leaseback). Inclusive, a alta demanda de investidores por produtos de crédito do mercado de capitais e uma concessão mais abrangente por parte dos bancos incumbentes permitiram um intenso fechamento dos spreads, em que as grandes empresas têm aproveitado para emitir novas dívidas e reduzir seus custos de captação. Como pode ser observado no gráfico acima, nos últimos 12 meses findos em junho/2024, foi emitido um valor recorde de R\$662 bilhões a título de dívida no mercado de capitais brasileiro, sendo que os fundos de investimento e institucionais, somados, foram compradores de 41% dos produtos de renda fixa distribuídos, enquanto os bancos representaram 40%.

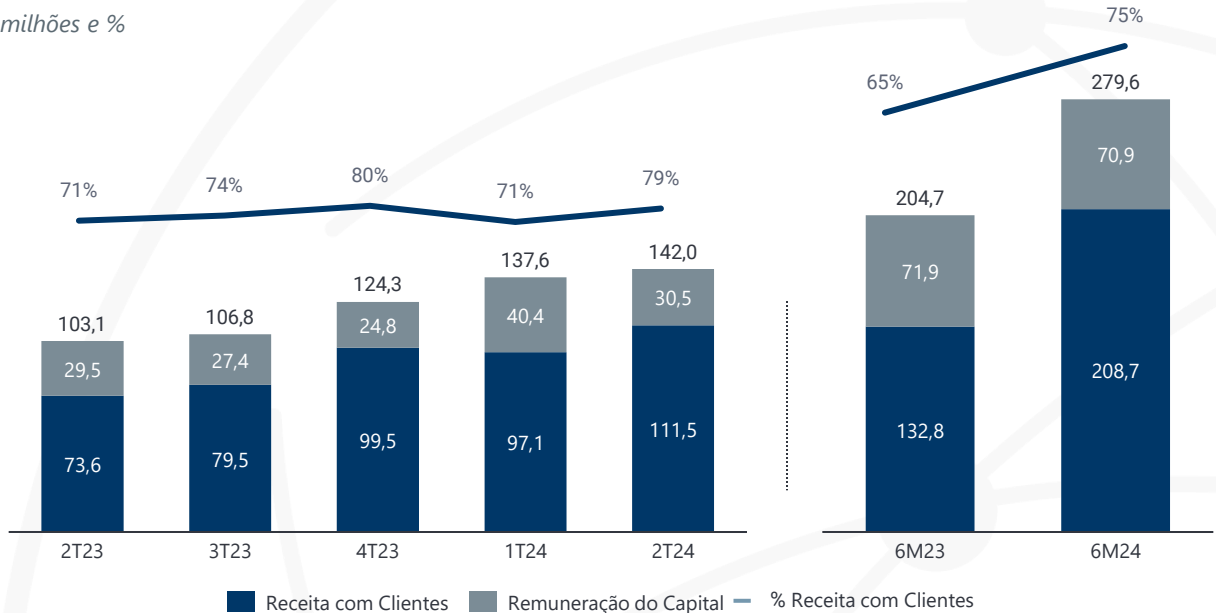
1- Volume é considerado com base nas transações com o target em empresas brasileiras. Dados estão sujeitos a reclassificação pela Thomson Reuters.; 2-Cálculo com base em dados divulgados pela ANBIMA, considerando Debêntures, NCS, NPs, FIDCs, CRIs e CRAs.

Receita Total e Receita com Clientes

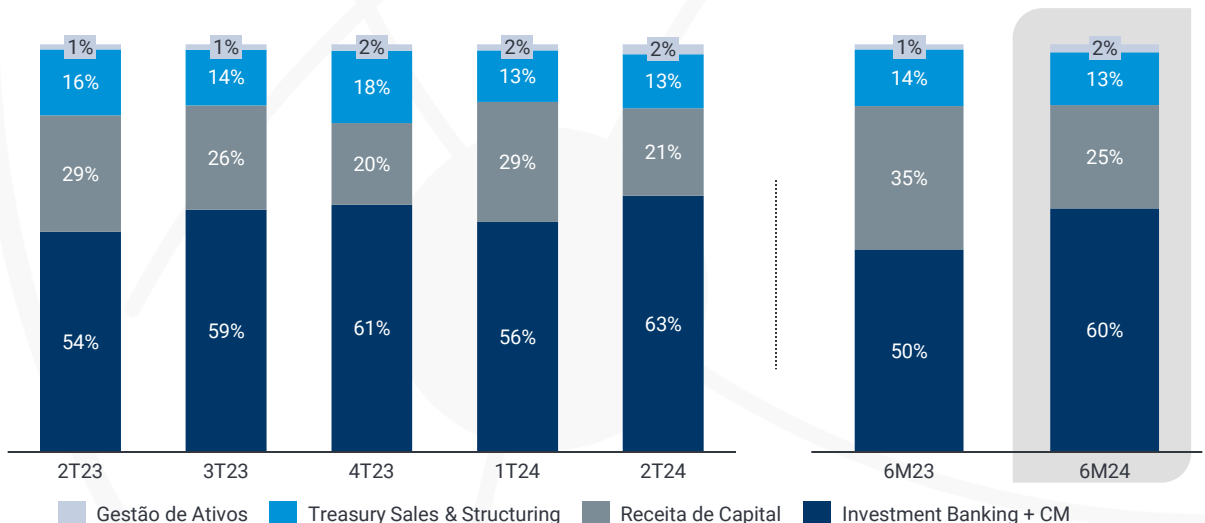
Receita com Clientes + Remuneração do Capital¹

A Receita Total atingiu R\$279,6 milhões no semestre, composta em 75% pela Receita com Clientes, um aumento de representatividade e volume em relação ao período anterior. O movimento é explicado pela melhora no desempenho operacional de todas as linhas do BR Partners, principalmente no *M&A* e reestruturação, no *Investment Banking*, como também na estruturação e distribuição de dívidas no Mercado de Capitais.

R\$ milhões e %



Evolução do Breakdown da Receita por Área de Negócio



1- Considera o carregamento da Carteira de Crédito (Títulos Privados + bridge loans + FILs + FIDCs), a remuneração do Patrimônio Líquido aplicado no CDI, que é o custo de funding cobrado às áreas, e reavaliações dos investimentos proprietários (FIPs).

DRE Gerencial Semestral

DRE Gerencial

R\$ milhões	6M24	6M23	6M24 x 6M23
Receita Total	279,6	204,7	36,6%
Receita com Clientes	208,7	132,8	57,1%
<i>Investment Banking¹ (fees) + CM (fees)</i>	167,0	101,7	64,1%
<i>Treasury Sales & Structuring (capital)</i>	36,2	28,4	27,5%
Gestão de Ativos ² (fees)	5,5	2,6	107,5%
Remuneração do Capital (capital)	70,9	71,9	-1,3%
Despesas	(152,2)	(100,1)	52,1%
Pessoal	(77,0)	(53,5)	43,9%
Administrativas	(54,9)	(28,2)	94,4%
Impostos sobre a receita ³	(21,2)	(16,4)	29,4%
Outras ⁴	0,9	(2,0)	-142,9%
Resultado Operacional	127,4	104,6	21,8%
Resultado Não Operacional	(0,0)	0,0	-241,2%
IR & CSLL	(25,9)	(32,8)	-20,9%
Lucro Líquido	101,4	71,8	41,2%

6M24 x 6M23

A variação do Lucro Líquido em relação ao mesmo período do ano passado é explicado:

- Pela maior contribuição das atividades de (a) *Investment Banking*, explicada (i) pelo aquecimento da atividade de M&A no primeiro semestre de 2024; (ii) pela alta atividade do mercado primário de emissões de dívidas no ano, principalmente comparado com o primeiro semestre de 2023, que foi impactado pelo turbulento cenário do mercado de crédito. (b) *Treasury Sales & Structuring*, impactada diretamente por uma maior atividade no mercado primário de emissões de dívida, bem como pela conquista de novos clientes na área. (c) Pelo crescimento da nova linha de Gestão de Ativos, em função da estruturação do *Wealth Management*.
- Pelo crescimento das despesas, explicado (i) pelo aumento do quadro de pessoal, essencial para reforçar as frentes de negócios e estruturação do *Wealth Management*; (ii) pelo aumento nas despesas comerciais com comissões⁵, que são incentivos pagos a parceiros comerciais pela participação em algumas transações dentre as diferentes linhas de negócios (*referral fees*). O aumento dessa despesa é reflexo do crescimento das operações de *IB + CM*.
- Pela redução do IR & CSLL explicada pela maior contribuição de negócios que possuem uma menor tributação, como o segmento de *Restructuring*.

1- Contempla as receitas de Investment Banking e os fees de Mercado de Capitais; 2-Também considera as reavaliações dos ativos administrados pela área de Investimentos, totalizando R\$11,2 milhões no primeiro trimestre de 2024; 3 - Considera PIS, COFINS e ISS das receitas das Unidades de Negócio; 4 - Considera as linhas de outras despesas e de (Perda)/reversão por redução ao valor recuperável. 5- Abertura das despesas administrativas na nota 15 das Demonstrações Financeiras

DRE Gerencial Trimestral

DRE Gerencial

R\$ milhões	2T24	1T24	2T23	2T24 x 1T24	2T24 x 2T23
Receita Total	142,0	137,6	103,1	3,3%	37,7%
Receita com Clientes	111,5	97,1	73,6	14,8%	51,5%
<i>Investment Banking (fees) + CM (fees)</i>	89,3	77,7	55,7	14,9%	60,4%
<i>Treasury Sales & Structuring (capital)</i>	18,8	17,4	16,6	8,4%	13,2%
Gestão de Ativos (fees)	3,4	2,1	1,3	64,9%	162,6%
Remuneração do Capital¹¹ (capital)	30,5	40,4	29,5	-24,6%	3,3%
Despesas	(83,7)	(68,5)	(50,2)	22,3%	66,7%
Pessoal	(39,0)	(38,1)	(25,8)	2,3%	50,7%
Administrativas	(33,4)	(21,4)	(15,5)	56,1%	115,9%
Impostos sobre a receita	(10,5)	(10,6)	(8,9)	-0,7%	17,9%
Outras	(0,8)	1,7	0,1	-148,4%	-1554,5%
Resultado Operacional	58,3	69,1	52,9	-15,6%	10,2%
Resultado Não Operacional	(0,0)	(0,0)	0,0	-8,0%	-209,5%
IR & CSLL	(6,3)	(19,6)	(14,2)	-67,8%	-55,6%
Lucro Líquido	52,0	49,5	38,7	5,1%	34,3%

2T24 x 1T24

A variação do Lucro Líquido em relação ao trimestre anterior é explicada:

- Pelo crescimento do nível das Receita com Clientes, com incremento de receita em todas as linhas operacionais da Companhia.
- pelo aumento nas despesas comerciais com comissões, que são incentivos pagos a parceiros comerciais pela participação em algumas transações dentre as diferentes linhas de negócios (*referral fees*).
- Pela redução do IR & CSLL, explicado por uma maior representatividade das receitas de *Investment Banking + CM*, que possuem tributação menor em relação ao veículo Banco, que obteve um resultado operacional menos expressivo no trimestre.

2T24 x 2T23

A variação do Lucro Líquido em relação ao ano anterior é explicada:

- Pelo crescimento da Receita com Clientes em todas as linhas de negócios, principalmente na linha de *Investment Banking + CM*, contando com boas oportunidades de estruturação de dívida como também pela maior atividade de *M&A*. A área de *Treasury Sales & Structuring* também absorveu a melhora do mercado primário de emissões, o que viabilizou a estruturação de novos *swaps*.
- Pelo crescimento das Despesas, devido ao crescimento das atividades operacionais da Cia, bem como os investimentos realizados na plataforma do *Wealth Management*. Também vale destacar o crescimento das despesas comerciais com comissões, reflexo do aumento das operações de *IB + CM*.

Unidades de Negócios | *Investment Banking* + Mercado de Capitais

O *Investment Banking* + CM apresentou R\$167,0 milhões de receita no primeiro semestre de 2024, um aumento de 64,1% em relação ao primeiro semestre de 2023. O resultado reflete, além da capacidade da Cia de se posicionar em transações importantes, a melhora no ambiente corporativo brasileiro, com uma notável retomada das atividades de M&A e Mercado de Capitais de dívida, bem como pela ainda aquecida atividade de reestruturação de empresas.

R\$ milhões	6M24	6M23	6M24 X 6M23
Receita	167,0	101,7	64,1%
Volume <i>Investment Banking</i> ¹	14.488	10.469	38,4%
Volume de emissões Mercado de Capitais	4.203	1.693	148%
Média de emissões de dívida anunciadas por mês	4,3	2,8	-

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.

Investment Banking

Distribuição da Quantidade de Transações por Setor e Tipo de Assessoria

Em quantidade de transações (jul/2023-jun/2024)



#9 Transações Anunciadas YTD



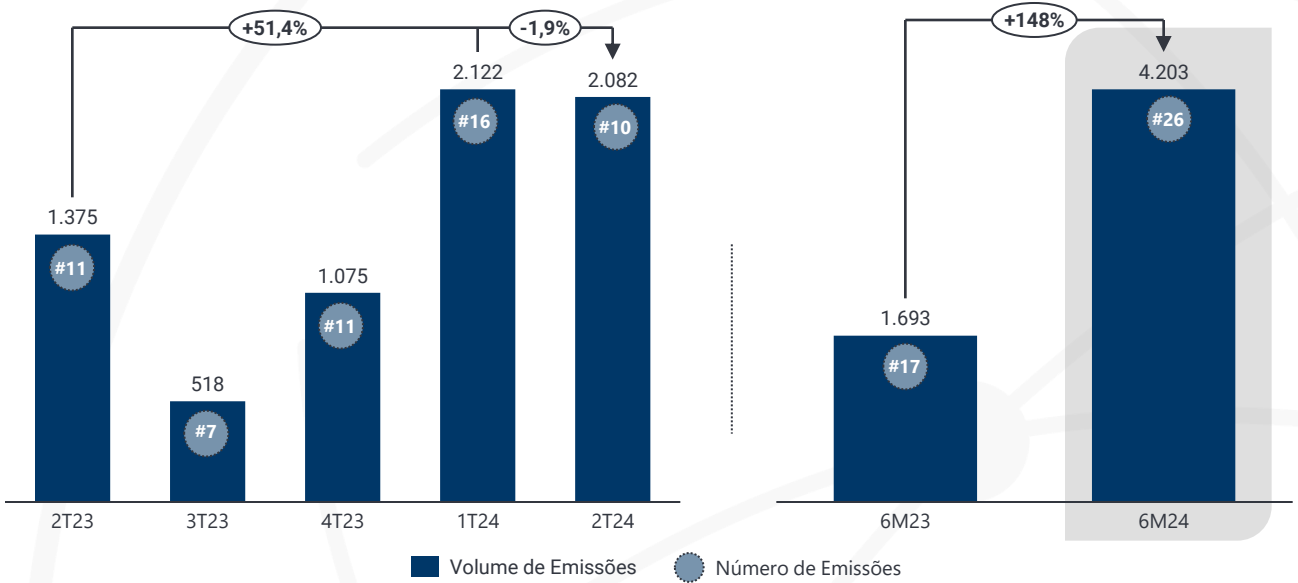
1-Volume considerando todos os serviços de Investment Banking (M&A, Strategic Capital Markets & Pre-IPO, Privatizações, Special Situations & Restructuring Advisory, Board Services, Shareholder Advisory) que tiveram os valores divulgados

Unidades de Negócios | *Investment Banking* + Mercado de Capitais (cont.)

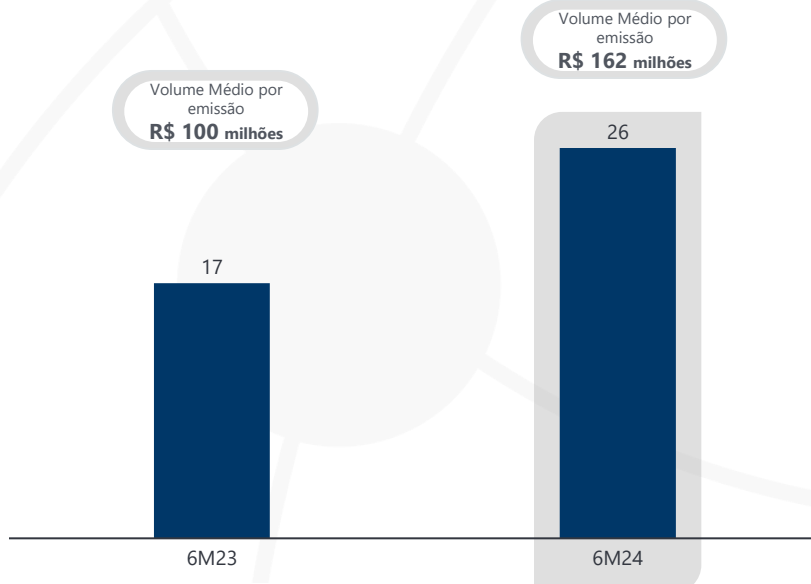
Mercado de Capitais

Evolução do Volume de Emissões no Mercado de Capitais

(R\$ milhões)



Evolução do Número de Emissões e Ticket Médio



Unidades de Negócios (cont.)

Treasury Sales & Structuring

A receita de *Treasury, Sales & Structuring* apresentou um aumento de 27,5% no semestre, explicado por um mercado primário de dívida substancialmente mais ativo no 6M24 quando comparado ao 6M23, o que gerou boas oportunidades para a estruturação de swaps no período. Além disso, a área continuou o desenvolvimento das atividades de *commodities* e ampliação do leque de clientes.

R\$ milhões	6M24	6M23	6M24 X 6M23
Receita	36,2	28,4	27,5%
Volume Negociado (Derivativos + FX) (R\$ bi)	44,3	16,8	163,1%
VaR Médio	0,06%	0,04%	2,5 bps
VaR de Fechamento	0,03%	0,03%	0,5 bps

Gestão de Ativos

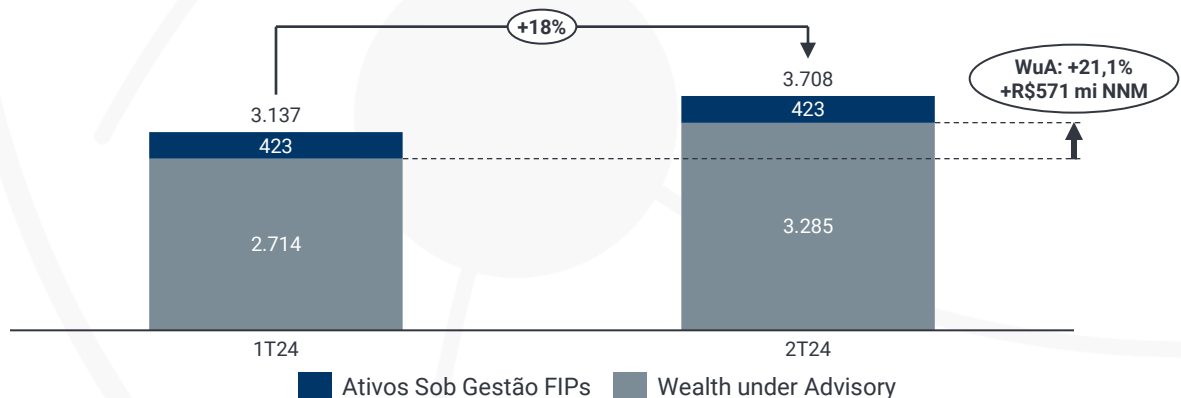
A receita da área de Gestão de Ativos foi de R\$ 5,5 milhões no 6M24, um crescimento de 107,5% em relação ao primeiro semestre de 2023. O crescimento é resultado da estabilidade das receitas do segmento de Investimentos e o contínuo desenvolvimento da vertical de *Wealth Management*.

Em relação ao desenvolvimento da plataforma de *Wealth Management*, o total do portfólio assessorado (*WuA*) atingiu R\$3,3 bilhões, um crescimento de 21,0% no trimestre, representando um *Net New Money* de R\$571 milhões no trimestre.

R\$ milhões	6M24	6M23	6M24 X 6M23
Receita	5,5	2,6	107,5%
Ativos Sob Gestão FIPs	423	395	7,1%
<i>Wealth under Advisory</i>	3.285	0	N/A

AuM¹/WuA² por segmento de negócio

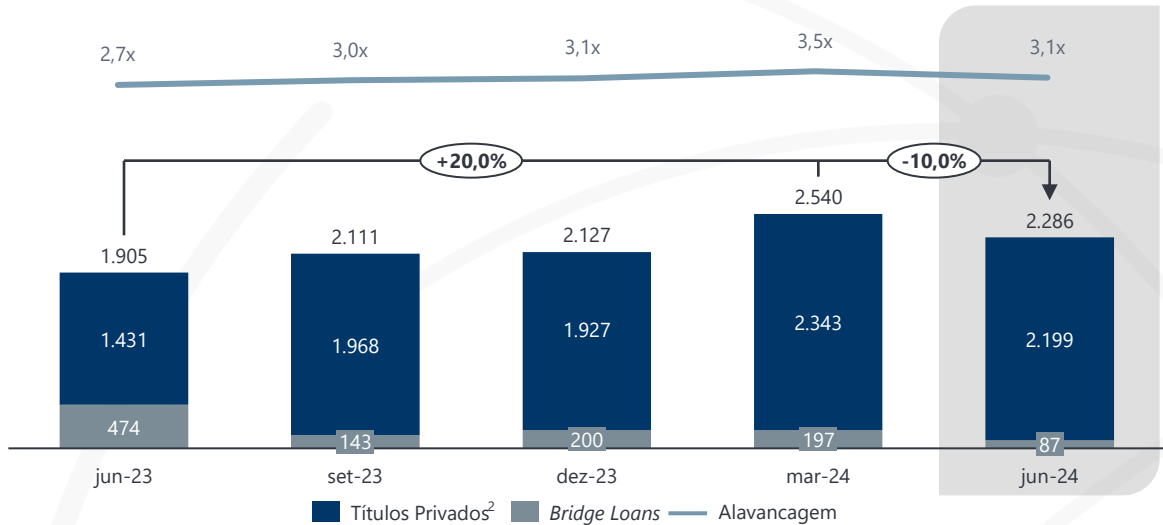
Em milhões de reais



Capital & Funding

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

(R\$ milhões)



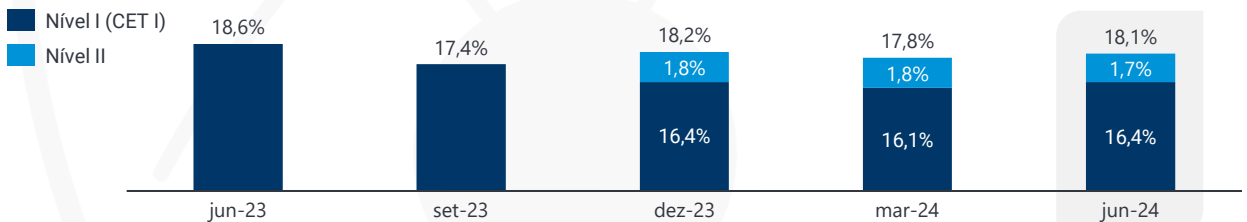
A Cia destaca que 97% da carteira de títulos privados estava classificada entre AA-B, sem nenhum caso de inadimplência, de acordo com a Resolução 2.682 do Banco Central do Brasil, ao final de jun/24.

Índice de Basileia

R\$ milhões

	jun/24	mar/24	jun/23
PR	785,8	754,8	694,9
Nível I (CET 1)	712,4	679,9	694,9
Nível II	73,4	74,9	-
RWA	4.345,8	4.235,7	3.728,8
Basileia	18,1%	17,8%	18,6%

(Composição da Basileia)



Ratings

FitchRatings

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

MOODY'S

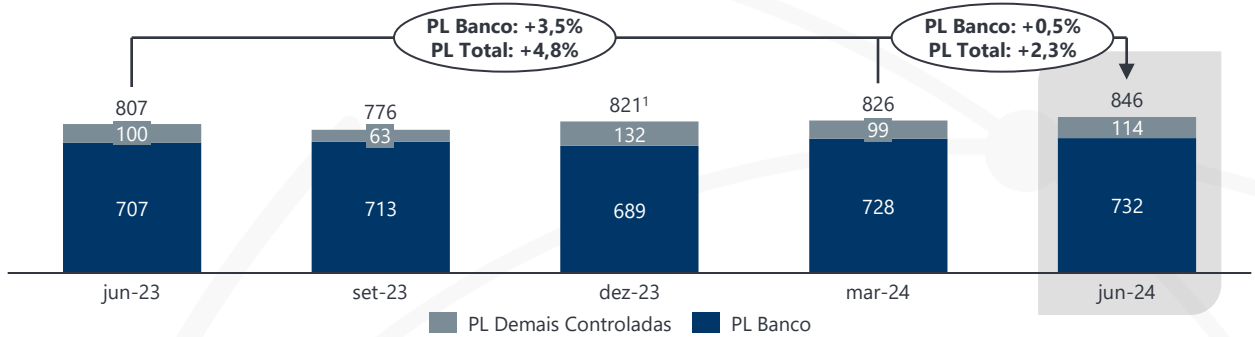
Banco BR Partners
Rating: AA- (bra)
 Perspectiva: Estável

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, CCI, Debêntures, FIDC, Nota Comercial e Cédula de Produto Rural, ajustados a provisão e MTM.

Capital & Funding (cont.)

Evolução do Patrimônio Líquido

(R\$ milhões)

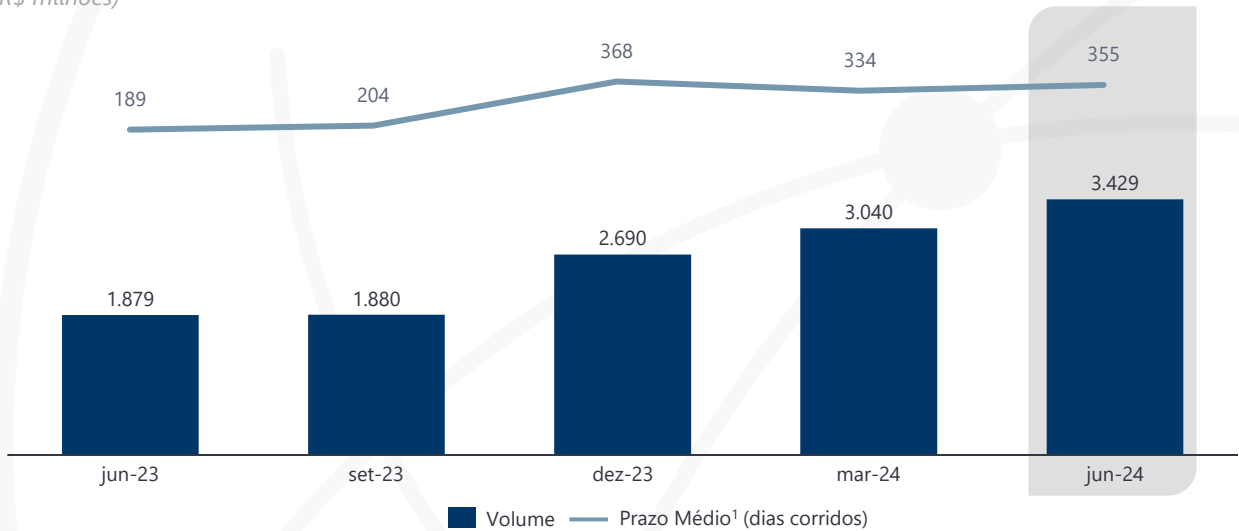


Evolução da Captação e Prazo Médio

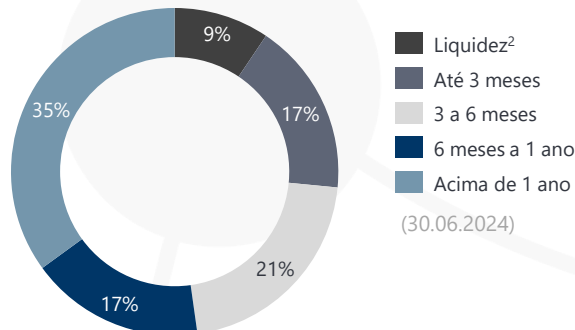
O prazo médio do *funding* ao final de junho de 2024 era de 355 dias.

Evolução da Captação

(R\$ milhões)



Vencimento do Funding por Prazo



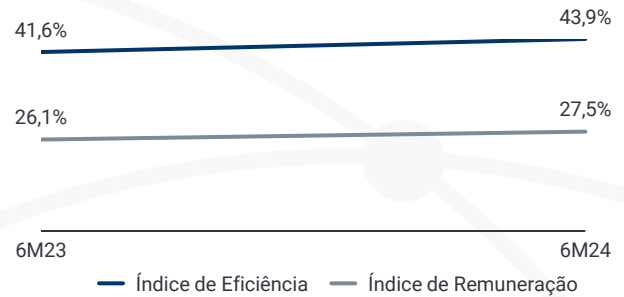
1- Devido a emissão da Letra Financeira Subordinada, o Prazo Médio do *funding* ao final de julho/2024 está em 510 dias; 2- 3,9% da liquidez diária se refere a recursos próprios da Holding BR Partners aplicados em CDBs

Indicadores de Performance

Índice de Eficiência e Índice de Remuneração (%)

O Índice de Eficiência atingiu 43,9%, patamar saudável, representando o contínuo investimento em pessoas e processos para o desenvolvimento das atividades da Cia.

O Índice de Remuneração permaneceu bem administrado e atingiu 27,5%, mesmo considerando o investimento em pessoas e a expansão das atividades para o segmento de *Wealth Management*.

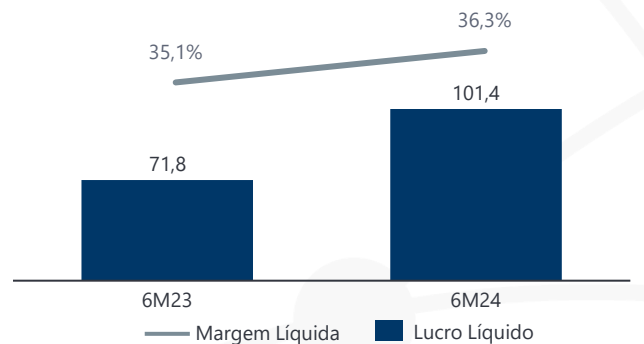


Lucro e Margem Líquida

(R\$ milhões ou %)

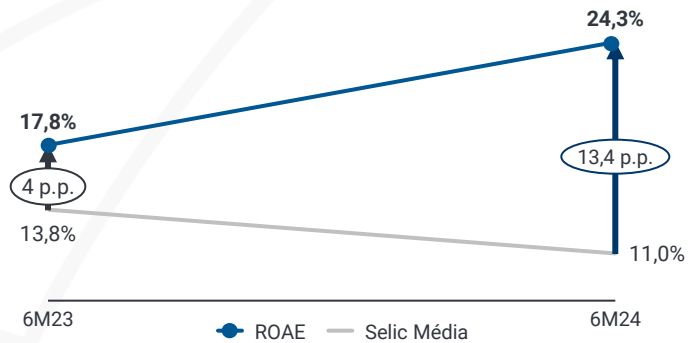
O BR Partners apresentou recorde de lucro no semestre, contando com um patamar de atividade crescente em todas as linhas da companhia.

O BR Partners continuou apresentando uma Margem Líquida elevada, atingindo 36,3% no 6M24.



ROAE (%)

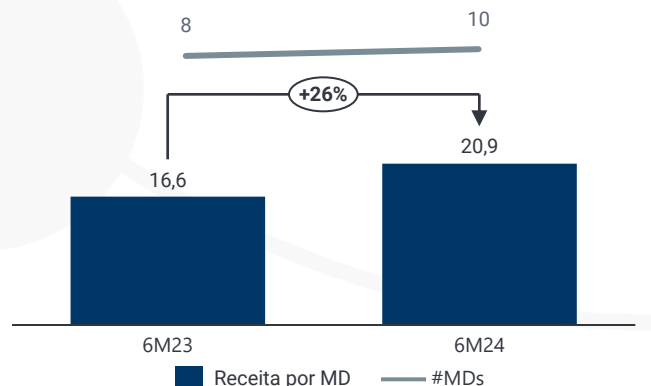
O ROAE do 6M24 atingiu 24,3%, incremento de 6,2 pontos percentuais comparado ao 6M23. É importante destacar o valor adicionado pelo ROAE da Cia em relação a Selic média, que atingiu 13,4 pontos percentuais nos 6M24, bem como os efeitos positivos de uma Selic menor às atividades da Cia.



Receita com Clientes / MD

(R\$ milhões)

A receita por MD atingiu R\$20,9 milhões no semestre. Apesar do aumento do número de *Managing Directors* no período, a métrica aumentou 26% em relação ao 6M23, mostrando a alavancagem operacional da Cia.



Composição Acionária e Performance da Ação

Composição Acionária

	# ON	%	# PN	%	# UN	%	Total de ações	%
Administradores (Partnership)	153.308.127	76,45%	19.964.814	17,45%	9.982.407	17,45%	173.272.941	55,01%
Free-Float	47.238.057	23,55%	94.476.114	82,55%	47.238.057	82,55%	141.714.171	44,99%
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.

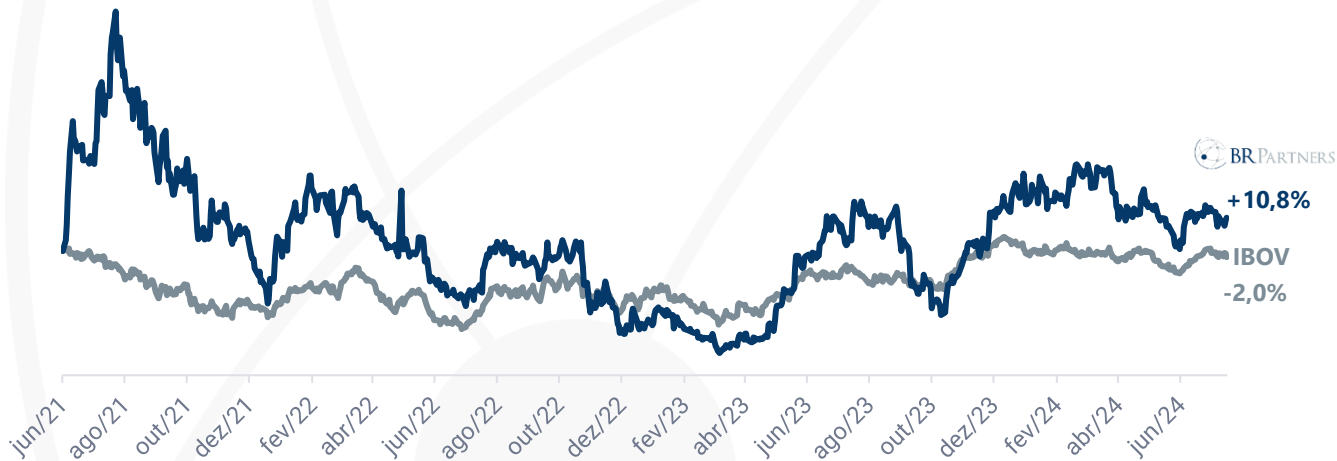
Principais Indicadores de Mercado¹

ADTV² 30
R\$3.570 (000')

Market Cap.
R\$ 1,49 bi

EPU³ LTM
R\$ 1,76

Performance⁴ BRBI11 (base 100)



Recomendação de Analistas⁵ – BRBI11

0%
Vender

100%
Comprar

1- Cálculos efetuados com base nas informações da Plataforma Econômica com base em 02 de agosto de 2024; 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 e ajustado a dividendos, considerando até o preço de fechamento do dia 02 de agosto de 2024; 5 – Baseado no consenso de recomendação de 7 coberturas de Research.

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 36 sócios com 6 anos em média na Cia
 - 55% 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

- **Pacto Global da ONU:** 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).
- **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.
- **Campanha Emergencial S.O.S Rio Grande do Sul:** devido à situação crítica no Estado do Rio Grande do Sul, o BR Partners criou uma campanha de arrecadação de doações de seus funcionários. Os mantimentos como roupas, produtos de higiene e contribuição financeira serão destinados às vítimas das enchentes.

Demonstração de Resultado Contábil

<i>DRE Contábil (R\$ mil)</i>	6M24	6M23
Total de Receitas	279.613	204.657
Resultado Líquido de Juros e Ganhos/ Perdas em Instrumentos Financeiros	107.156	100.255
Total de Receitas de Prestação de Serviços	172.457	104.402
Despesas Operacionais	(152.198)	(100.081)
Despesas de Pessoal	(77.015)	(53.506)
Despesas Administrativas	(54.859)	(28.221)
Despesas tributárias	(21.176)	(16.370)
Perda por Redução ao Valor Recuperável	1.446	(1.821)
Outras Receitas/Despesas	(594)	(163)
Resultado Não Operacional	(48)	34
Resultado antes dos Tributos sobre o Lucro	127.367	104.610
Tributos sobre Lucros	(25.940)	(32.783)
Lucro Líquido	101.427	71.827
Margem Líquida	36%	35%

Balanço Patrimonial

Balanço Patrimonial (R\$ mil)

Ativo	30.06.24	31.12.23
Caixa e Equivalentes de Caixa	945.863	287.188
Ativos Financeiros ao Valor Justo por Meio de Resultado	8.578.267	7.718.246
<i>Títulos Públicos</i>	7.922.931	6.811.802
<i>Títulos Privados</i>	491.625	741.657
<i>Cotas de Fundo de Investimento</i>	163.711	164.787
Ativos Financeiros a Valor Justo por Meio de Outros Resultados Abrangentes	1.718.076	1.190.450
<i>Títulos Privados</i>	708.387	707.383
<i>Cotas de Fundos de Investimentos</i>	1.009.689	483.067
Instrumentos Financeiros Derivativos	586.710	236.186
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado	946.631	1.198.556
<i>Operações de Crédito</i>	87.056	199.686
<i>Outros Ativos Financeiros ao Custo Amortizado</i>	859.575	998.870
Outros Ativos	26.268	27.302
Ativos Fiscal Diferido	27.367	25.229
Imobilizado	43.710	44.063
Intangíveis	17.173	18.487
Total do Ativo	12.890.065	10.745.707
Passivo e Patrimônio Líquido		
Passivos Financeiros ao Custo Amortizado	11.440.226	9.289.745
<i>Recursos de Operações Compromissadas</i>	7.277.565	5.680.720
<i>Recursos de Clientes</i>	2.440.947	2.057.405
<i>Recursos de Emissão de Títulos</i>	971.330	607.683
<i>Outros Passivos Financeiros</i>	750.384	943.937
Instrumentos Financeiros Derivativos	395.755	425.537
Fornecedores	2.181	4.727
Valores a Pagar	95.532	84.056
Impostos a Recolher	15.469	26.749
Passivo Fiscal Corrente	5.629	23.848
Passivo Fiscal Diferido	89.519	70.228
Total do Passivo	12.044.311	9.924.890
Capital Social	674.940	674.940
Reserva de Capital	-30.193	-30.193
Reserva de Lucros	136.219	180.317
Outros Resultados Abrangentes	-5.140	-4.247
Lucros Acumulados	69.928	0
Patrimônio Líquido	845.754	820.817
Total do Passivo + Patrimônio Líquido	12.890.065	10.745.707



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