

---

***ICAP do Brasil  
Corretora de  
Títulos e Valores  
Mobiliários Ltda.***

***Demonstrações financeiras em  
31 de dezembro de 2024  
e relatório do auditor independente***

## Relatório da Administração

Às

Autoridades, clientes e parceiros,

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras da ICAP do Brasil Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("Corretora" ou "ICAP") relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 e semestre findo em 31 de dezembro de 2024, acompanhadas das notas explicativas e do relatório do auditor independente sobre as respectivas demonstrações financeiras.

A Corretora tem como finalidade principal a intermediação de operações para clientes, através de sua mesa de operações ou do Home Broker, junto a B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão ("B3") e a outros Mercados.

Em 12 de agosto de 2024, a ICAP assinou contrato para venda de sua carteira de clientes pessoas físicas para a Nomos Assessor de Investimento Ltda. ("adquirente" ou "Nomos"). O valor dessa venda está associado a efetiva conclusão da transferência da custódia de ativos sob gestão e permanência das contas de clientes na adquirente por período mínimo. A operação de transferência de contas foi iniciada em 19 de agosto de 2024 e a conclusão está estimada para ocorrer no primeiro trimestre de 2025.

A queda nas receitas de intermediação financeira e de prestação de serviços, tal como esperado, é consequência do movimento de transferência da carteira de clientes para o adquirente.

A Administração da ICAP vem avaliando oportunidades de novos negócios, respeitado o acordo de não concorrência firmado com a Nomos.

Agradecemos aos quotistas, clientes e parceiros pela confiança depositada e aos colaboradores pelo contínuo empenho e dedicação.

Colocamo-nos a disposição para os esclarecimentos adicionais que se fizerem necessários.

Rio de Janeiro, 21 de março de 2025.

A Diretoria



## ***Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras***

Aos Administradores e Quotistas  
ICAP do Brasil Corretora de Títulos e  
Valores Mobiliários Ltda.

### **Opinião**

---

Examinamos as demonstrações financeiras da ICAP do Brasil Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 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 as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Instituição em 31 de dezembro de 2024, 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 intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Instituição, 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Outros assuntos**

---

#### **Valores correspondentes ao semestre e exercício anterior**

O exame das demonstrações financeiras do semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2023, preparadas originalmente antes dos ajustes descritos na Nota 2.1, foi conduzido sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria, com data de 27 de março de 2024, sem ressalvas.

Como parte de nosso exame das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2024, examinamos também os ajustes descritos na Nota 2.1 que foram efetuados para alterar as demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023, apresentadas para fins de comparação. Em nossa opinião, tais ajustes são apropriados e foram corretamente efetuados. Não fomos contratados para auditar, revisar ou aplicar quaisquer outros procedimentos sobre as demonstrações financeiras da Instituição referentes ao semestre e exercício de 2023 e, portanto, não expressamos opinião ou qualquer forma de asseguuração sobre as demonstrações financeiras de 2023 tomadas em conjunto.



ICAP do Brasil Corretora de Títulos e  
Valores Mobiliários Ltda.

### **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor**

---

A administração da Instituição é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

### **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

---

A administração da Instituição 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 Instituição 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 Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Instituição 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 de uma 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.



ICAP do Brasil Corretora de Títulos e  
Valores Mobiliários Ltda.

- 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 Instituição.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Instituição. 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 Instituição 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 essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Planejamos e executamos a auditoria do grupo para obter evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras da coligada como base para formar uma opinião sobre as demonstrações financeiras da Instituição. Somos responsáveis pela direção, supervisão e revisão do trabalho de auditoria realizado para os propósitos da auditoria de grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria.

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, 24 de março de 2025

PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP000160/O-5

Pedro Henrique Pereira de Sousa  
Contador CRC 1RJ119141/O-8

**BALANÇO PATRIMONIAL**

EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E DE 2023

(em milhares de reais)

ATIVO	Nota Explicativa	2024	2023 reapresentado	PASSIVO	Nota Explicativa	2024	2023 reapresentado
CIRCULANTE		35.422	70.806	CIRCULANTE		16.497	60.793
Disponibilidades		18.627	40.584	Depósitos e demais instrumentos financeiros		16.132	60.159
Disponibilidades	4	58	189	Recursos disponíveis de clientes	7	12.643	45.172
Aplicações no mercado aberto	4	18.569	40.395	Negociação e intermediação de valores	8	522	12.898
Instrumentos financeiros		13.863	26.392	Participações dos funcionários nos resultados		112	192
Carteira Própria - Títulos e valores mobiliários	5	11.643	21.057	Diversas	14	2.855	1.897
Instrumentos financeiros derivativos	5	1.086	3.151	Provisões		147	284
Vinculados à prestação de garantias	5	410	1.593	Contingências	16	147	284
Operações de crédito	6	724	591	Obrigações fiscais correntes		218	350
Provisões para perdas		(25)	(3)	Cobrança e arrecadação de assemelhados		23	27
Provisão para perdas com operações de créditos	6	(25)	(3)	Fiscais e previdenciárias	13	195	323
Outros créditos		2.957	3.833	NÃO CIRCULANTE		931	59.555
Rendas a receber		39	51	Instrumentos financeiros		931	59.555
Negociação e intermediação de valores	8	2.841	3.405	Diversas	14	931	59.555
Diversos	9	18	155	PATRIMÔNIO LÍQUIDO		46.141	47.367
Outros valores e bens - Despesas antecipadas	10	59	222	Capital Social	15	209.418	209.418
NÃO CIRCULANTE		28.147	96.909	Prejuízos Acumulados		(163.277)	(162.051)
Realizável a longo prazo		8.580	77.988				
Instrumentos financeiros		5.103	72.090				
Instrumentos financeiros derivativos	5	-	222				
Vinculados à prestação de garantias	5	5.103	71.868				
Outros créditos		4.103	6.494				
Negociação e intermediação de valores	8	1.922	4.450				
Diversos	9	2.181	1.969				
Outros valores e bens - Despesas antecipadas	10	-	75				
Provisões para perdas		(626)	(596)				
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	9	(626)	(596)				
Investimento	11	18.971	17.972				
Imobilizado	12	596	901				
Imobilizado de uso		1.413	19.546				
(-) Depreciações acumuladas		(817)	(18.644)				
Intangível	12	-	48				
Ativos intangíveis		-	6.083				
(-) Amortizações acumuladas		-	(6.035)				
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>63.569</b>	<b>167.715</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>63.569</b>	<b>167.715</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E DE 2023 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024

(em milhares de reais, exceto lucro líquido por quota)

	Nota Explicativa	2º Semestre	Exercícios	
		2024	2024	2023
Receitas da Intermediação Financeira		4.194	9.566	18.598
Operações de crédito		274	557	841
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros e derivativos	5	3.920	9.009	17.757
Despesas da intermediação financeira		16	(851)	(7.549)
Operações de captação no mercado		-	(866)	(7.547)
Resultado de câmbio		16	15	(2)
Provisões para perdas		(66)	(54)	104
(Provisão) Reversão para créditos de liquidação duvidosa		(66)	(54)	104
Resultado da intermediação financeira		4.144	8.661	11.153
Outras receitas (despesas) operacionais		(4.629)	(10.030)	(8.454)
Receitas de prestação de serviços	17.a	1.180	2.617	3.482
Despesas de pessoal	18	(3.451)	(6.566)	(5.811)
Participações dos funcionários nos resultados	18	(94)	(261)	(522)
Despesas administrativas	19	(2.902)	(6.587)	(7.893)
Despesas tributárias		(314)	(692)	(1.181)
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas	11	389	999	3.082
Outras receitas operacionais	17.b	646	676	564
Outras despesas operacionais		(83)	(216)	(175)
Provisões		163	137	79
Reversão de contingências	16	163	137	79
Resultado operacional		(322)	(1.232)	2.778
Resultado não operacional		(2)	6	(1)
Resultado antes da tributação sobre o lucro		(324)	(1.226)	2.777
Imposto de renda e contribuição social		-	-	(275)
Imposto de renda	20	-	-	(161)
Contribuição social	20	-	-	(114)
Lucro (prejuízo) líquido do semestre / exercício		(324)	(1.226)	2.502
Quantidade de quotas (mil)		209.418	209.418	209.418
Lucro (prejuízo) líquido em R\$ por milhares de quotas		(1,55)	(5,85)	11,94

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ICAP DO BRASIL CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024

(em milhares de reais)



	2º Semestre	Exercício	
	2024	2024	2023
Lucro (prejuízo) Líquido do semestre / exercício	(324)	(1.226)	2.502
Outros resultados abrangentes	-	-	-
<b>Total do resultado abrangente do semestre / exercício</b>	<b>(324)</b>	<b>(1.226)</b>	<b>2.502</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024

(em milhares de reais)

	Capital Realizado	(Prejuízos) Acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022	209.418	(164.553)	44.865
Lucro líquido do exercício	-	2.502	2.502
Saldos em 31 de dezembro de 2023	<u>209.418</u>	<u>(162.051)</u>	<u>47.367</u>
Mutações do exercício	<u>-</u>	<u>2.502</u>	<u>2.502</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2023	209.418	(162.051)	47.367
(Prejuízo) líquido do exercício	-	(1.226)	(1.226)
Saldos em 31 de dezembro de 2024	<u>209.418</u>	<u>(163.277)</u>	<u>46.141</u>
Mutações do exercício	<u>-</u>	<u>(1.226)</u>	<u>(1.226)</u>
Saldos em 30 de junho de 2024	209.418	(162.953)	46.465
(Prejuízo) líquido do semestre	-	(324)	(324)
Saldos em 31 de dezembro de 2024	<u>209.418</u>	<u>(163.277)</u>	<u>46.141</u>
Mutações do semestre	<u>-</u>	<u>(324)</u>	<u>(324)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ICAP DO BRASIL CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024

(em milhares de reais)



	2º Semestre	Exercícios	
	2024	2024	2023
Atividades Operacionais:			
Lucro (Prejuízo) Líquido do semestre / exercício	(324)	(1.226)	2.502
Ajustes ao lucro (prejuízo) líquido:	(213)	(675)	(2.735)
Amortização/depreciação	102	239	383
Provisão (reversão) para créditos de liquidação duvidosa	66	52	(108)
Constituição de provisão para contingências	6	30	72
Resultado não operacional - Prejuízo	2	2	1
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas	(389)	(999)	(3.082)
(Prejuízo) Líquido Ajustado	(537)	(1.902)	(232)
Variação de Ativos e Obrigações	(13.592)	(20.147)	(10.554)
(Aumento) redução de Carteira Própria - TVM / Vinc. a Garantias e inst. financ. derivativos	14.917	79.858	(18.215)
(Aumento) redução de operações de crédito	556	(133)	1.003
(Aumento) redução de instrumentos financeiros ativos	13	(42)	(329)
(Aumento) redução de negociação e intermediação de valores	(4.624)	(9.494)	5.871
Aumento (redução) de depósitos e instrumentos financeiros passivos	(24.602)	(90.428)	1.697
(Redução) obrigações fiscais correntes	(68)	(131)	(213)
Redução de outros valores e bens	215	237	133
Imposto de Renda e Contribuição Social pagos	-	(14)	(501)
Caixa Líquido (Aplicado nas) Atividades Operacionais	(14.129)	(22.049)	(10.786)
Atividades de Investimentos:			
Juros sobre Capital Próprio recebidos	-	-	1.129
(Aquisição) Alienação de ativo imobilizado	84	91	(105)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Investimentos	84	91	1.025
(Redução) de Caixa e equivalentes de caixa	(14.045)	(21.958)	(9.761)
Caixa e equivalentes de caixa:			
No início do semestre / exercício	32.672	40.585	50.345
No fim do semestre / exercício	18.627	18.627	40.584
(Redução) de Caixa e equivalentes de caixa	(14.045)	(21.958)	(9.761)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

## 1. Contexto operacional

A ICAP do Brasil Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("Corretora" ou "ICAP") foi constituída em 18 de abril de 2007 e tem por objeto social principal intermediar operações financeiras, principalmente com títulos e valores mobiliários junto a B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão ("B3"), podendo também, como atividade complementar, prestar, no mercado de capitais, por conta de seus comitentes, serviços técnicos, administrativos e de intermediação, explícita ou implicitamente permitidos às sociedades corretoras.

Sede: Le Monde Office - Av. das Américas, 3.500, Bloco 01 - Edifício Londres - Sala 219  
Barra da Tijuca - Rio de Janeiro – RJ - CEP: 22640-102

## 2. Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil ("BACEN" ou "BCB"), as quais incluem as diretrizes contábeis emanadas pela Lei nº 6.404/76, alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e 11.941/09, regulamentação do Conselho Monetário Nacional ("CMN") e BACEN, especificamente a Resolução BCB nº 02/2020 que consolida os procedimentos para elaboração, divulgação e remessa de demonstrações financeiras que devem ser observados pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, e estão apresentadas de acordo com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF.

Adicionalmente, esta divulgação observou os pronunciamentos e interpretações contábeis alinhadas às normas internacionais de contabilidade emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) que já tenham sido aprovados pelo CMN e BACEN.

As demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais (BRL), que é a moeda funcional da Corretora. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

A Administração autorizou a emissão das demonstrações financeiras em 21 de março de 2025.

### 2.1. Reapresentação de saldos

Os saldos abaixo correspondem a operações de intermediação de contratos de SWAP que foram reclassificados a fim de atender corretamente às premissas da Resolução BCB nº 352 de 23/11/2023, conforme detalhado a seguir:

<b>Balanco Patrimonial</b>	<b>Saldos em 31/12/2023 Anteriormente Apresentados</b>	<b>Ajuste</b>	<b>Saldos em 31/12/2023 Reapresentado</b>
<i>Ativo – Não circulante</i>			
Instrumentos financeiros derivativos	1.234.994	(1.234.772)	222
Negociação e intermediação de valores	4.240	210	4.450
<i>Passivo – Não Circulante</i>			
Instrumentos financeiros derivativos	(1.234.562)	1.234.562	-

A reapresentação dos saldos acima não gerou impacto no resultado e no patrimônio do exercício citado e nos fluxos de caixa.

### 3. Resumo das principais práticas contábeis

#### a. Apuração do resultado

Seguindo os critérios da Resolução CMN nº 4.924 de 24 de junho de 2021, as receitas e despesas são registradas de acordo com o regime de competência. As operações com taxas prefixadas são registradas pelo valor de resgate, e as receitas e despesas correspondentes são apresentadas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos. As receitas e despesas são contabilizadas pelo critério “pro rata” dia e calculadas com base no método exponencial. As operações com taxas pós-fixadas são atualizadas até as datas dos balanços.

#### b. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa inclui dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor e limites, com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias na data da aplicação.

São registradas ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

#### c. Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação da Administração na data da aquisição, atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

- Títulos para negociação – adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período;
- Títulos disponíveis para venda – que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzido dos efeitos tributários; e
- Títulos mantidos até o vencimento – adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, sendo avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

#### d. Instrumentos financeiros derivativos

- *Swap* de intermediação - a Corretora intermedia e faz operações de opções e *swap* com garantia, não assumindo compromissos ou riscos nas operações. Os valores a receber e a pagar sobre operações de intermediação de *swap* são contabilizados em conta de ativo e passivo em instrumentos financeiros derivativos e apropriados como

receita "pro rata" até a data do balanço, conforme preconiza a Resolução BCB nº 352 de 23/11/2023. O valor nominal dos contratos é registrado em contas de compensação.

- Mercado futuro - Os contratos de operações realizados no mercado futuro de ativos financeiros e mercadorias estão registrados em contas de compensação. Os ajustes desses contratos são apurados diariamente por tipo e respectivo vencimento e reconhecidos no resultado mensalmente.
- *Swap* - Os contratos correspondentes às posições de *swap* estão registrados em contas de compensação pelo valor de referência. Os diferenciais a pagar e a receber estão registrados em contas patrimoniais em contrapartida do resultado e ajustados mensalmente ao seu valor de mercado pelos índices negociados.
- Termo - são registradas pelo valor de cotação do mercado à vista, sendo as parcelas a receber ou a pagar em uma data futura ajustadas a valor presente com base nas taxas de mercado divulgadas pela B3 e reconhecido no resultado em função do prazo de fluência dos contratos.

**e. Operações de crédito - conta margem e provisão para créditos de liquidação duvidosa**

Operações prefixadas líquidas de rendas a apropriar apuradas em bases "pro rata" dia até a data das demonstrações financeiras. A determinação da provisão para créditos de liquidação duvidosa é baseada na Resolução CMN nº 2.682/1999 e considera as garantias reais obtidas, observado o limite mínimo de 140% (cento e quarenta por cento) em ações que compõem o índice da B3.

**f. Negociação e intermediação de valores**

Representadas por valores pendentes de liquidação dentro dos prazos regulamentares, relativas às operações de compra ou venda de títulos e contratos de ativos financeiros realizadas na B3, por conta própria e/ou de clientes. A partir de 1º de janeiro de 2021, de acordo com a Instrução Normativa BCB nº 66 de 28/12/2020, o saldo de recursos disponíveis de clientes passou a ser apresentado em conta específica "Recursos Disponíveis de clientes".

**g. Despesas antecipadas**

Representam pagamentos antecipados, cujos benefícios ou prestação de serviços impactarão o resultado nos períodos seguintes. A amortização é feita em função do prazo de vigência dos contratos.

**h. Investimentos, imobilizado de uso e intangível**

Demonstrado ao custo de aquisição combinado com os seguintes aspectos:

- Investimentos em sociedades coligadas: são registrados e avaliados pelo método de equivalência patrimonial, reconhecido no resultado do exercício como receita (ou despesa) operacional.
- Outros investimentos: foram avaliados pelo custo de aquisição, deduzidos de provisão para perda, quando aplicável.

- A depreciação do imobilizado de uso é calculada pelo método linear, com base nas seguintes taxas anuais: móveis, utensílios, instalações e equipamentos de comunicação - 10% e sistemas de processamento de dados - 20% e benfeitorias em imóveis de terceiros – de acordo com o prazo do contrato de locação onde as mesmas foram realizadas.
- A amortização do intangível é calculada pelo método linear à taxa de 20% a.a.

#### **i. Outros ativos e passivos**

Os ativos são demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias e cambiais auferidos (em base “pro rata” dia) e provisão para perda, quando necessária. Os passivos demonstrados incluem os valores conhecidos e calculáveis, acrescidos dos encargos e das variações monetárias (em base “pro rata” dia) incorridos.

#### **j. Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros**

A redução do valor recuperável dos ativos não financeiros (*impairment*) é reconhecida como perda, quando o valor de um ativo ou de uma unidade geradora de caixa registrado contabilmente for maior do que o seu valor recuperável ou de realização. Uma unidade geradora de caixa é o menor grupo identificável de ativos que gera fluxo de caixa, substanciais, independentemente de outros ativos ou grupos de ativos. As perdas por *impairment*, quando aplicável, são registradas no resultado do período em que foram identificadas.

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023 não foram observadas perdas por *impairment*.

#### **k. Ativos e passivos contingentes**

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das contingências ativas e passivas e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos pelo CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, aprovado pela Resolução CMN nº 3.823/09, que consistem em:

- Ativos contingentes: Não são reconhecidos contabilmente, exceto quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos, caracterizando o ganho. Os ativos contingentes com probabilidade de êxito provável são apenas divulgados nas notas explicativas.
- Provisões para riscos: São constituídos levando em conta a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, similaridade com processos anteriores, complexidade e no posicionamento dos tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável o que ocasionaria uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como de perdas possíveis não são reconhecidos contabilmente, devendo ser apenas divulgados nas notas explicativas, e os classificados como de perdas remotas não requerem provisão e divulgação.
- Passivos contingentes: Decorrem de processos judiciais relacionados a obrigações tributárias, cujo objeto de contestação é sua legalidade ou constitucionalidade, que independente da avaliação acerca da probabilidade de sucesso, tem os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações financeiras.

#### I. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido:

A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota-base de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$ 240 no ano. contribuição social sobre o lucro líquido é constituída com base no lucro tributável à alíquota de 15%, quando. Foram constituídas provisões para os demais impostos e contribuições, de acordo com as respectivas legislações vigentes.

#### m. Uso de estimativas contábeis

A preparação das demonstrações financeiras exige que a Administração efetue certas estimativas e adote premissas, no melhor de seu julgamento, que afetam os montantes de certos ativos e passivos, financeiros ou não, receitas e despesas e outras transações, tais como: (i) o valor justo de determinados ativos e passivos financeiros; (ii) as taxas de depreciação e amortização dos itens do ativo imobilizado e intangível, respectivamente; e (iii) provisões necessárias para absorver eventuais riscos decorrentes de ações judiciais e/ou riscos de perdas esperadas de credores de liquidação duvidosa. Os valores de eventual liquidação desses ativos e passivos, financeiros ou não, podem vir a ser diferentes dos valores apresentados com base nessas estimativas.

#### n. Resultados não recorrentes

A Resolução BACEN nº 2/20, dispõe sobre a divulgação de resultados não recorrentes, sendo eles considerados os resultados que não estejam relacionados ou estejam relacionados incidentalmente com as atividades típicas da instituição; e não estejam previstos para ocorrerem com frequência nos exercícios futuros.

Seguindo os critérios estabelecidos na referida Resolução, apresentamos o resultado não recorrente auferido nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 e no semestre findo em 31 de dezembro de 2024.

	2º Semestre	Exercícios	
	2024	2024	2023
Venda da carteira de clientes	28	28	-
Total	28	28	-

#### 4. Caixa e equivalentes de caixa

Os valores classificados como caixa e equivalentes de caixa estão representados por disponibilidades e aplicações interfinanceiras de liquidez, nos montantes de R\$ 58 (R\$ 189 em 2023) e R\$ 18.569 (R\$ 40.395 em 2023), respectivamente.

As aplicações interfinanceiras de liquidez são compostas por operações compromissadas – posição bancada, classificadas por vencimento, conforme demonstrado abaixo:

Aplicações no mercado aberto	Total		
	Até 30 dias	2024	2023
Títulos emitidos pelo Tesouro Nacional (i)	18.569	18.569	40.395
Total	18.569	18.569	40.395

ICAP do Brasil Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.  
 Notas explicativas às demonstrações financeiras  
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 e semestre findo em 31 de dezembro de 2024  
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

- (i) Do montante de R\$ 18.569, R\$ 12.653 referem-se a recursos de clientes depositados em contas de registro (R\$ 27.957 dos R\$ 40.395 em 31 de dezembro de 2023). A redução nesses números deveu-se, substancialmente, em razão da diminuição dos recursos de clientes na Corretora em virtude da venda da carteira de cliente (vide nota 25).

A aplicação dos recursos disponíveis de clientes (nota 7) é apartada da aplicação dos recursos da Corretora.

## 5. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

### a) Títulos e Valores mobiliários

A carteira de títulos e valores mobiliários é composta por títulos de renda fixa e cotas de fundos classificados conforme quadro abaixo. A carteira de títulos e instrumentos financeiros derivativos é avaliada de forma recorrente pelo valor justo (nível 1) e essas informações são coletadas e divulgadas pela Anbima (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais) e B3. A Corretora não possui ativos financeiros classificados nos níveis 2 e 3.

2024	Vencimento			Valor Justo
	Valor Contábil	Até 1 ano (Circulante)	Sem Vencto ou acima de 1 ano (Não Circulante)	
<b>Livres</b>				
<i>Títulos para livre negociação</i>				
Letras Financeiras do Tesouro				
- Recursos próprios	11.643	11.643	-	11.643
	<u>11.643</u>	<u>11.643</u>	<u>-</u>	<u>11.643</u>
<b>Vinculados à prestação de garantias</b>				
<i>Títulos para livre negociação</i>				
FILCB – Fundo de investimento BM&F (i)	5.103	-	5.103	5.103
Letras Financeiras do Tesouro (i)	410	410	-	410
	<u>5.513</u>	<u>410</u>	<u>5.103</u>	<u>5.513</u>
<b>Total da carteira em 2024</b>	<u>17.156</u>	<u>12.053</u>	<u>5.103</u>	<u>17.156</u>
<b>Total da carteira em 2023</b>	94.518	22.650	71.868	94.518

- (i) Garantias vinculadas as operações na B3.

A variação no saldo de 31 de dezembro de 2023 para 2024, deveu-se a baixa de depósitos em garantia em conta vinculada em nome da ICAP como parte do processo de aquisição do investimento da Arkhe Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (“ARKHE”). Em 06 de março de 2024, foi homologado acordo para encerramento do processo trabalhista, quando então o saldo da conta foi destinado parte à liquidação do acordo e parte à devolução aos vendedores (nota 14 (i)).

As Letras Financeiras do Tesouro em carteira estão custodiadas no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia – SELIC.

O Fundo de Investimento Liquidez Câmara BM&FBOVESPA - FILCB tem como política o investimento exclusivo em títulos públicos federais pós-fixados, indexados à SELIC.

ICAP do Brasil Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.  
 Notas explicativas às demonstrações financeiras  
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 e semestre findo em 31 de dezembro de 2024  
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

## b) Instrumentos Financeiros Derivativos

2024	Valor Contábil	Até 1 ano (Circulante)	Acima de 1 ano (Não Circulante)	Valor Justo
<i>Operações a Termo</i>				
Vendas a Termos a receber	1.086	1.086	-	1.086
<b>2023</b>				
<i>Operações a Termo</i>				
Vendas a Termos a receber	3.373	3.151	222	3.373

## 6. Operações de crédito - conta margem

Correspondem a operações realizadas sob a modalidade de financiamento destinado à aquisição de ações. As garantias das operações são ativos financeiros custodiados na Corretora, com valores de mercado superiores a, no mínimo, 140% do crédito concedido.

	2024	2023
Operações de crédito	724	591
Provisão para perdas com operações de créditos	(25)	(3)
Total	699	588

Em 31 de dezembro de 2024, as operações de crédito foram majoritariamente com pessoa física, correspondendo a R\$ 697 (R\$ 558 em 31 de dezembro de 2023).

## 7. Recursos disponíveis de clientes

A Instrução Normativa BCB nº 271, de 01/04/2022, criou o título contábil 4.1.9.25.00-3 - Recursos disponíveis de clientes para registrar os saldos dos recursos líquidos mantidos por sociedades corretoras de títulos e valores mobiliários em conta de registro de seus clientes enquanto não comprometidos em operações desses clientes a partir da data-base de janeiro de 2021. Em 31 de dezembro de 2024, o montante era de R\$ 12.643 (R\$ 45.172 em 2023). Esses recursos são mantidos aplicados em títulos do tesouro nacional com prazos de vencimento inferiores a 540 dias (vide notas 4 e 5).

## 8. Negociação e intermediação de valores

Os saldos ativos e passivos referem-se às transações efetuadas por conta de clientes na B3, conforme composição demonstrada abaixo:

	2024		2023	
	Posição ativa	Posição passiva	Posição ativa	Posição passiva
Caixa de registro e liquidação	1.462	-	2.837	-
Devedores/credores – conta de liquidação pendente	2	522	369	12.898
Operações de intermediação de Swap	3.299	-	4.649	-

ICAP do Brasil Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.  
 Notas explicativas às demonstrações financeiras  
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 e semestre findo em 31 de dezembro de 2024  
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

	4.763	522	7.855	12.898
Circulante	2.841	522	3.405	12.898
Não Circulante	1.922	-	4.450	-

## 9. Outros créditos - Diversos

	2024	2023
Adiantamento e antecipações salariais	22	16
Devedores por depósitos em garantia (i)	1.496	1.368
Impostos e contribuições a compensar	2	72
Devedores diversos – país (ii)	679	668
<b>Total</b>	<b>2.199</b>	<b>2.124</b>
Circulante	18	155
Não Circulante	2.181	1.969
Provisão para perdas com clientes	(626)	(596)

- (i) Refere-se, substancialmente, ao valor atualizado do pagamento integral de guia de depósito judicial no valor de R\$ 970 para fins de suspensão da exigibilidade do crédito tributário junto ao Município do Rio de Janeiro.
- (ii) Refere-se, substancialmente, ao saldo a receber de clientes no valor de R\$ 655 em 31 de dezembro de 2024 (R\$ 612 em 2023).

## 10. Outros valores e bens - Despesas antecipadas

	2024	2023
Licença de uso de software (i)	-	181
Anuidades e taxas diversas	-	12
Benefícios a empregados	59	82
Outros	-	22
<b>Total</b>	<b>59</b>	<b>297</b>
Circulante	59	222
Não Circulante	-	75

- (i) Refere-se a pagamento antecipado de licença de uso de software, o qual é amortizado pelo prazo de vigência do contrato de prestação de serviço.

## 11. Investimento

<b>Em coligada</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Tullett Prebon Brasil CVC Ltda.		
- Saldo em 31 de dezembro – <i>exercício anterior</i>	17.972	16.019
- Resultado de equivalência patrimonial	999	3.082
- Juros sobre Capital Próprio	-	(1.129)
<b>Saldo final do exercício</b>	<b>18.971</b>	<b>17.972</b>

ICAP do Brasil Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.  
 Notas explicativas às demonstrações financeiras  
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 e semestre findo em 31 de dezembro de 2024  
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

Em 31 de dezembro de 2024, a ICAP detinha 1.100.000.000 quotas (1.100.000.000 em 2023) que correspondem a 22,17% (22,17% em 2023) de participação no capital da Tullett Prebon Brasil CVC Ltda. cujo capital social, totalmente integralizado, é de R\$ 49.609, representado por 4.960.912.229 quotas.

O patrimônio líquido da coligada é de R\$ 85.558 (R\$ 81.055 em 2023) e o lucro líquido no exercício foi de R\$ 1.906, sendo R\$ 790 no 2º semestre de 2024 (R\$ 13.902 em 2023).

A Corretora não possuía valores a receber e/ou a pagar com a coligada em 31 de dezembro de 2024 e 2023.

## 12. Imobilizado de Uso e Intangível

### a. Imobilizado de Uso

Imobilizado de Uso	Taxa anual de depreciação (%)	Saldo inicial	Aquisições	Baixa (i)	Saldo
Móveis, utensílios e instalações	10	4.830	-	(4.828)	2
Benfeitorias em imóveis de terceiros	10	3.319	-	(1.923)	1.396
Equipamentos de processamento de dados	20	10.795	-	(10.780)	15
Equipamentos de comunicação e segurança	20	602	-	(602)	-
<b>Total em 2024</b>		<b>19.546</b>	<b>-</b>	<b>(18.133)</b>	<b>1.413</b>
<b>Total em 2023</b>		<b>19.443</b>	<b>105</b>	<b>(2)</b>	<b>19.546</b>

Depreciação acumulada	Taxa anual de depreciação (%)	Saldo inicial	Incremento	Baixa (i)	Saldo
Móveis, utensílios e instalações	10	4.792	20	(4.811)	1
Benfeitorias em imóveis de terceiros	10	2.585	140	(1.923)	802
Equipamentos de processamento de dados	20	10.686	24	(10.696)	14
Equipamentos de comunicação e segurança	20	581	8	(589)	-
<b>Total em 2024</b>		<b>18.644</b>	<b>192</b>	<b>(18.019)</b>	<b>817</b>
<b>Total em 2023</b>		<b>18.459</b>	<b>186</b>	<b>(1)</b>	<b>18.644</b>

- (i) No segundo semestre de 2024, a administração realizou inventário físico total dos bens de seu ativo imobilizado, onde constatou-se a obsolescência da grande maioria de seus itens, os quais foram descartados e baixados contabilmente. Em razão da longevidade de todos esses itens e a correspondente depreciação contabilizada ter atingido 100% de seus valor original, o efeito no resultado foi praticamente nulo.

ICAP do Brasil Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.  
Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 e semestre findo em 31 de dezembro de 2024  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

## b. Intangível

Intangível	Taxa anual de amortização (%)	Saldo inicial	Aquisições	Baixa (i)	Saldo final
Sistema Home Broker	20	6.083	-	(6.083)	-
<b>Total em 2024</b>		<b>6.083</b>	<b>-</b>	<b>(6.083)</b>	<b>-</b>
<b>Total em 2023</b>		<b>6.083</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.083</b>

Amortização acumulada	Taxa anual de amortização (%)	Saldo inicial	Incremento	Baixa (i)	Saldo final
Sistema Home Broker	20	6.035	48	(6.083)	-
<b>Total em 2024</b>		<b>6.035</b>	<b>48</b>	<b>(6.083)</b>	<b>-</b>
<b>Total em 2023</b>		<b>5.839</b>	<b>196</b>	<b>-</b>	<b>6.035</b>

- (i) Face a descontinuidade da operações via “Home Broker” e a constatação da baixa probabilidade de comercialização, a administração optou pela baixa contábil do valor do sistema.

## 13. Obrigações - Fiscais e Previdenciárias

	2024	2023
Imposto de Renda / Contribuição Social	-	14
Outros impostos e contribuições	195	309
<b>Total</b>	<b>195</b>	<b>323</b>
Circulante	195	323

## 14. Diversas - Obrigações

	2024	2023
Obrigações por aquisições de bens e direitos (i)	-	59.285
Credores diversos – país (ii)	1.383	74
Pessoal (iii)	972	355
Bonificação dos administradores	632	627
Outras despesas administrativas	799	1.111
<b>Total</b>	<b>3.786</b>	<b>61.452</b>
Circulante	2.855	1.897
Não Circulante	931	59.555

- (i) Refere-se a valor depositado em garantia de contingências, decorrente do processo de aquisição do investimento na Arkhe Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (“ARKHE”). Em 06 de março de 2024, foi homologado acordo para encerramento do processo trabalhista da ARKHE, sendo o saldo parte distribuído entre à liquidação do acordo e parte à devolução aos vendedores (nota 5).
- (ii) O aumento em 2024, refere-se, em sua totalidade, a parcela de Swap a liquidar em 1º de janeiro de 2025.
- (iii) O aumento em 2024, refere-se ao registro de provisão para verbas indenizatórias em razão do desligamento programado de funcionários no início de 2025.

## 15. Patrimônio Líquido

### Capital social

O capital social, totalmente integralizado, pertencente a Tullett Prebon Holdings do Brasil Ltda., é de R\$ 209.418, representado por 209.418.363 quotas em 31 de dezembro de 2024 e 2023, cujo valor nominal é de R\$ 1,00 cada uma.

As quotas são indivisíveis em relação à sociedade e cada uma delas dá direito a um voto nas deliberações das sócias.

## 16. Ativos e passivos contingentes

A Corretora possui processos judiciais classificados pelos assessores jurídicos como de risco de perda conforme abaixo:

**(a) de natureza trabalhista (passivo):** a Corretora é parte integrante de processos trabalhistas, compostos, substancialmente, por demandas movidas por ex-funcionários, gestores e prestadores de serviços, principalmente com pedidos de equiparação salarial e vínculo empregatício, e que estão avaliados como de perda provável e provisionadas no montante de R\$ 100 (R\$ 252 em 2023) e como possível no montante de R\$ 603 (R\$ 33.051 em 2023), dos quais R\$ 0 (R\$ 21.889 em 2023) referiam-se a processos trabalhistas da ARKHE, cujo risco está coberto por fundos de investimentos (nota 5). A Corretora espera ser reembolsada por todas as perdas que caso venha a incorrer destes processos.

Em 06 de março de 2024, foi homologado acordo para encerramento do processo trabalhista da ARKHE em montante inferior ao depositado em garantia (nota 5).

### (b) de natureza fiscal

**i – (ativo):** a Corretora obteve Mandado de Segurança, que a permite excluir o ISS da base de cálculo do PIS e COFINS. Por ser obrigação legal, a diferença apurada está devidamente provisionada no montante de R\$ 47 (R\$ 32 em 2023).

**ii – (passivo):** a Corretora é parte integrante de processos de natureza fiscal que estão avaliados como de perda possível no montante de R\$ 1.449 (R\$ 1.337 em 2023).

**(c) de natureza cível:** a Corretora é parte integrante de processos de natureza cível, compostos por indenizações de reparação por prejuízos e danos morais e que estão avaliados como de perda possível no montante de R\$ 602 (R\$ 258 em 2023).

Abaixo demonstramos as movimentações das contingências nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023:

	2024	2023
Saldo inicial	284	363
Constituição	44	72
Fiscais	15	2
Trabalhistas	29	70
(Baixa)	(181)	(151)
Trabalhistas	(181)	(151)
Saldo Final	147	284

ICAP do Brasil Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.  
 Notas explicativas às demonstrações financeiras  
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 e semestre findo em 31 de dezembro de 2024  
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

## 17. Receitas operacionais

### a. Receitas de prestação de serviços

Referem-se às receitas de corretagens na intermediação de operações na B3, no montante de R\$ 2.617, sendo R\$ 1.180 no 2º semestre de 2024 (R\$ 3.482 em 2023).

### b. Outras receitas operacionais

	<b>2º Semestre</b>	<b>Exercícios</b>	
	<b>2024</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Reversão de despesas (i)	494	496	194
Outras rendas operacionais (ii)	152	180	370
	<u>646</u>	<u>676</u>	<u>564</u>

- (i) Refere-se, substancialmente, a reversão de contingência trabalhista provisionada em períodos anteriores (2021) por resultado favorável em ação judicial trabalhista.
- (ii) Refere-se, substancialmente, ao registro da atualização monetária do saldo de depósito judicial fiscal (nota 9).

## 18. Despesas de pessoal

	<b>2º Semestre</b>	<b>Exercícios</b>	
	<b>2024</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Proventos e honorários	2.379	4.357	3.582
Encargos sociais	447	899	902
Benefícios	621	1.301	1.315
Treinamentos	4	9	12
Despesas de pessoal	<u>3.451</u>	<u>6.566</u>	<u>5.811</u>
Participações no resultado	94	261	522
Total	<u>3.545</u>	<u>6.827</u>	<u>6.333</u>

## 19. Despesas administrativas

	<b>2º Semestre</b>	<b>Exercícios</b>	
	<b>2024</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Processamento de dados	1.816	3.802	4.028
Propaganda e publicidade	155	740	1.542
Serviços técnicos especializados	213	552	624
Serviços do sistema financeiro	272	555	606
Amortização e depreciação	102	239	383
Comunicação	156	302	282
Aluguéis	37	74	75
Outras	151	323	353
Total	<u>2.902</u>	<u>6.587</u>	<u>7.893</u>

ICAP do Brasil Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.  
 Notas explicativas às demonstrações financeiras  
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 e semestre findo em 31 de dezembro de 2024  
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

## 20. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido

Em 31 de dezembro de 2024, a ICAP possuía créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social, no montante de R\$ 27.000 e R\$ 16.637 (R\$ 26.683 e R\$ 16.447 em 2023), respectivamente, não reconhecidos contabilmente. Os referidos créditos tributários serão reconhecidos quando efetivamente realizados ou as perspectivas para sua recuperação futura se tornarem prováveis, de acordo com as regras estabelecidas pelo Banco Central do Brasil.

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(1.226)	2.777
Encargo total do imposto de renda de 25% e contribuição social à alíquota de 15%	490	(1.111)
<b>Efeitos das adições e exclusões no cálculo dos tributos:</b>		
Receitas não tributáveis líquidas de despesas indedutíveis	(382)	(103)
Equivalência Patrimonial	283	1.233
Juros sobre o capital próprio recebido	-	(452)
Compensação de prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	-	130
Outras	-	28
Prejuízo fiscal e base negativa (não contabilizados no ativo)	(391)	-
<b>Total de despesa de imposto de renda e contribuição social do semestre</b>	<b>-</b>	<b>(275)</b>

## 21. Honorários da diretoria

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Honorários provisionados e pagos	735	709
Bonificação dos administradores provisionada	362	363
Total	1.097	1.072

## 22. Gerenciamento de Riscos e de Capital

A Corretora adota uma estrutura voltada para o gerenciamento e mitigação dos riscos operacionais, de mercado, de liquidez e de capital. Atuando de forma conservadora, respeitando rigorosamente os limites de diversificação e concentração máximos estabelecidos pelo Banco Central do Brasil. O relatório contendo a estrutura de gerenciamento de capital está à disposição na sede da instituição.

A diretoria aprovou a estrutura, políticas, sistemas, formas de monitoramentos e procedimentos relacionados a identificar atividades que por ventura possam ou estejam sendo realizadas em descumprimento às determinações dos normativos e legislação vigentes dos órgãos reguladores e que asseguram a adequação de capital da instituição de forma tempestiva, abrangente e compatível com os riscos incorridos e de acordo com a natureza e complexidade dos produtos oferecidos a seus clientes. A gestão de capital é performada de maneira consolidada pela instituição líder do conglomerado

ICAP do Brasil Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.  
Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 e semestre findo em 31 de dezembro de 2024  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

As descrições dessas estruturas de gerenciamento de riscos estão disponibilizadas no site da instituição < <https://www.mycap.com.br/gestao-de-risco> >, que não faz parte dessas demonstrações financeiras.

## 23. Partes relacionadas

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a Corretora não possuía saldo a receber e/ou a pagar e também não houve resultados apurados com partes relacionadas.

## 24. Acordo de Basileia (Limite operacional)

A partir de outubro/17, a ICAP e a Tullett passaram a fazer parte de Conglomerado Prudencial e como tal os limites são apurados dessa forma e divulgados nas demonstrações financeiras do conglomerado prudencial. O índice de Basileia consolidado para 31 de dezembro de 2024 foi de 25,91% (25,15% em 2023).

## 25. Eventos subsequentes

Em 12 de agosto de 2024, a ICAP assinou um contrato para a venda de sua carteira de clientes pessoas físicas à Nomos Assessor de Investimento Ltda. ("Nomos" ou "adquirente"). O valor da transação está condicionado à conclusão da transferência da custódia dos ativos sob gestão e à permanência das contas dos clientes na adquirente por um período mínimo.

O valor a ser pago pelo comprador e a receita correspondente contabilizada dependem da permanência da carteira transferida por, no mínimo, 90 dias, sendo calculados com base no valor da carteira nessa data.

O processo de transferência teve início em 19 de agosto de 2024 e, até o final de fevereiro de 2025, 90% da base de clientes já havia sido transferida.

## 26. Outras informações

### Normas e alterações aplicáveis em períodos futuros

A Resolução BCB nº 352, de 23/11/2023, estabelece os conceitos e critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, além das diretrizes para designação e reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de hedge). Seu objetivo é alinhar o critério contábil do COSIF aos requisitos da norma internacional IFRS 9 (*International Financial Reporting Standards*), com vigência a partir de 1º de janeiro de 2025. Em 2024, o BACEN emitiu a Resolução BCB nº 397, norma complementar à Resolução BCB nº 352, que esclareceu e incorporou novos conceitos e critérios contábeis. Após avaliação, a Corretora concluiu que não haverá impacto relevante na classificação e mensuração de seus instrumentos financeiros.

Com base no plano de implementação da Resolução CMN nº 4.966, aprovado pela Diretoria em 2022, a Corretora realizou a avaliação de seus instrumentos financeiros para atender às alterações exigidas dentro do prazo. Como resultado, concluiu que não haverá impacto relevante na classificação e mensuração de seus ativos financeiros.

ICAP do Brasil Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.  
Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 e semestre findo em 31 de dezembro de 2024  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

O Padrão Contábil das Instituições Reguladas pelo Banco Central do Brasil (Cosif) passou por mudanças significativas, conforme a Resolução BCB nº 92, de 6/5/2021, e suas alterações posteriores, com vigência a partir de 1º de janeiro de 2025. O novo plano de contas foi implementado na Corretora junto aos seus sistemas legados.

A Administração não espera que a adoção de outras normas tenha impacto significativo nas demonstrações financeiras.

**DIRETOR PRESIDENTE**

Eduardo Nogueira da Rocha Azevedo

**DIRETOR**

Pedro José de Mesquita Fernandes

**CONTADORA**

Anna Carolina Rodrigues Rocha  
CRC RJ 113.150/O-0