

Goldman  
Sachs

G  
S

GOLDMAN SACHS DO BRASIL C.T.V.M.S.A

Demonstrações Financeiras  
do semestre findo em  
30 de junho de 2024



# Índice



---

**3** Relatório Da Administração

---

**7** Balanço Patrimonial

---

**8** Demonstração do Resultado

---

**9** Demonstração do Resultado Abrangente

---

**10** Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

---

**11** Demonstração dos Fluxos de Caixa

---

**12** Notas Explicativas da Administração

---

**32** Resumo do Relatório do Comitê de Auditoria

---

**33** Relatório dos Auditores Independentes

# Relatório da Administração

## Apresentação

Em cumprimento às determinações legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Contábeis da Goldman Sachs do Brasil Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (“Corretora”) relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2024, elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (“BACEN”).

### Nesta seção

- 4 Destaques
- 4 Governança Corporativa - Comitê De Auditoria
- 5 Gestão De Riscos
- 5 Responsabilidade Socioambiental
- 5 Canal De Atendimento Ao Público E Canal De Denúncias
- 5 Endereço Eletrônico

---

## Destaques

### Resultado do Semestre

No semestre findo em 30 de junho de 2024, a Corretora registrou lucro líquido de R\$ 128.450 (junho 2023 - R\$ 37.591), correspondente a R\$ 0,32 (junho 2023 - R\$ 0,09) por ação e Rentabilidade Anualizada sobre o Patrimônio Líquido (ROE) de 36,96% (junho 2023 - 14,50%).

### Implementação das Novas Regras de Preços de Transferência - Lei nº 14.596, de 14 de junho de 2023

Em função da entrada em vigor da Lei nº 14.596/2023, em 1º de janeiro de 2024, que dispõe sobre as novas regras de preços de transferência, a Corretora adequou a metodologia de cálculo aplicada registrando um impacto positivo ainda no primeiro semestre de 2024. Essa nova legislação é o resultado do alinhamento do Brasil aos padrões internacionais e às diretrizes da Organização para a Cooperação e Desenvolvimento Econômico (OCDE).

Até 31 de dezembro de 2023, as Mesas de Renda Fixa e Renda Variável da Corretora eram remuneradas através da prestação de serviços de assessoria financeira e suporte ao negócio, conforme contratos vigentes à época.

Esses resultados eram determinados através da aplicação do modelo MCL - Custo mais Lucro (Cost Plus Method), que consiste na aplicação de uma margem de lucro aos custos incorridos nos serviços prestados às partes relacionadas, para fins de determinação do preço justo (arm's length principle).

Como consequência das alterações introduzidas pela nova legislação, houve a necessidade de revisão das atividades prestadas pela Corretora às empresas do grupo, uma vez que as novas regras preveem que a escolha da metodologia de preços de transferência a ser aplicada deve considerar a natureza da transação, a disponibilidade de dados comparáveis, a confiabilidade dos resultados obtidos e a adequação do método às circunstâncias específicas.

A escolha deve ser justificada e documentada, com revisões periódicas a fim de garantir a conformidade com as diretrizes da Instrução Normativa nº 2.161/2023. Dessa forma, a partir de janeiro de 2024, após estudos realizados por consultores externos e pela governança interna, a Corretora se tornou signatária do contrato Global de Divisão Combinada do Lucro Residual, ou, em inglês, *Combined Residual Profit Split*, onde os resultados são apurados de acordo com o Método de Divisão de Lucros - MDL, para as operações das Mesas de Renda Fixa e Renda Variável, que consiste na divisão dos resultados obtidos em uma transação controlada.

A adequação a nova metodologia de preços de transferência, para as mesas de renda fixa e renda variável, gerou um incremento no resultado da Corretora de, aproximadamente, R\$ 140 milhões, no primeiro semestre de 2024.

### Ranking B3

Com relação ao volume financeiro de operações, a Corretora se posiciona em 8º e 14º lugares nos rankings do mercado à vista de ações e de futuros, respectivamente, considerando o volume negociado de janeiro a junho de 2024.

### Limite de Basileia - Patrimônio de Referência

A Corretora adota a apuração dos limites operacionais e de Basileia tomando como base os dados consolidados do Conglomerado Prudencial Goldman Sachs ("Conglomerado"), formado pelo Goldman Sachs do Brasil Banco Múltiplo S.A., líder do Conglomerado, e pela Corretora, de acordo com as diretrizes do BACEN.

O índice de Basileia é monitorado diariamente e representa um importante indicador do montante de capital alocado em função do grau de risco da estrutura dos ativos.

Em 30 de junho de 2024, o índice de Basileia do Conglomerado, apurado de acordo com a regulamentação em vigor, é de 28,21% (dezembro 2023 - 19,35%), sendo superior, portanto, ao índice mínimo exigido pela regulamentação do BACEN.

---

## Governança Corporativa - Comitê De Auditoria

Em cumprimento à Resolução do Conselho Monetário Nacional ("CMN") nº 4.910, de 27 de maio de 2021, informamos que se encontra instalado o Comitê de Auditoria Único do Conglomerado ("Comitê"), cuja constituição foi objeto de aprovação pelo BACEN em 09 de março de 2016.

Compete ao Comitê, dentre outras atribuições, zelar pela qualidade e integridade das demonstrações contábeis do Conglomerado, pela atuação, independência e qualidade dos trabalhos da empresa de auditoria independente e da auditoria interna.

As avaliações do Comitê baseiam-se nas informações recebidas da Administração, dos auditores independentes, da auditoria interna, dos responsáveis pelo gerenciamento de riscos e de controles internos e nas suas próprias análises decorrentes de observação direta.

---

## Gestão De Riscos

Acreditamos que gerenciar o risco de maneira eficaz é essencial para o sucesso do Grupo Goldman Sachs. Desta forma, contamos com processos de gestão de risco abrangentes através dos quais podemos monitorar, avaliar e administrar os riscos associados às nossas atividades. Tais processos incluem a gestão da exposição aos riscos de mercado, de crédito, de liquidez, operacional, legal, socioambiental, regulatório e reputacional. Desenvolvemos nossa estrutura de gestão de risco com base em três componentes essenciais: governança, processos e pessoas.

O Conglomerado é parte integrante da estrutura de gerenciamento de riscos do Grupo Goldman Sachs e, conforme determinado pelas Resoluções do CMN nº 4.557/17, nº 4.943/21 e nº 4.945/21, foram implementadas localmente as políticas e estrutura de Gerenciamento de riscos e de capital, bem como de risco socioambiental

---

## Responsabilidade Socioambiental

Em conformidade com as diretrizes estabelecidas nas políticas globais relacionadas as questões sociais, ambientais e climáticas, e com base nos critérios estabelecidos na Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática da Goldman Sachs Brasil, disponível publicamente no endereço eletrônico <https://www.goldmansachs.com/worldwide/brazil/regulatory-disclosures/environmental-social-disclosure.pdf>, o Conglomerado reconhece a importância de sua responsabilidade quanto à questão socioambiental na condução de seus negócios e atividades. Também está empenhado em utilizar soluções de mercado para promover a sustentabilidade ambiental e o desenvolvimento das comunidades em que está inserido, assegurando o atendimento aos interesses de longo prazo de seus clientes e a preservação de valor a longo prazo para os seus acionistas. O Conglomerado atua para que suas instalações e negócios adotem soluções e práticas sustentáveis, uma vez que ambas se relacionam com o meio ambiente e com as comunidades em que está inserido.

O Relatório que detalha as ações implementadas com vistas à efetividade da PRSAC está divulgado publicamente no endereço eletrônico <https://www.goldmansachs.com/worldwide/brazil/regulatory-disclosures/relatorio-de-acoas.pdf>

---

## Canal De Atendimento Ao Público E Canal De Denúncias

### Canal de atendimento ao público

Desde o final do exercício de 2020, encontra-se em funcionamento o Canal de Atendimento ao Público (“Canal”), não estatutário, subordinado ao departamento de Compliance do Brasil. Trata-se de um canal público de comunicação com o Conglomerado que substituiu o Canal de Ouvidoria. O Canal está disponível ao público de segunda-feira à sexta-feira (exceto feriados), das 9h às 18h por meio do toll-free 0800-7275764 e/ou do e-mail [contatogoldmanbrasil@gs.com](mailto:contatogoldmanbrasil@gs.com).

### Canal de denúncias

Em atendimento ao disposto na Resolução CMN nº 4.859, de 23 de outubro de 2020, o Conglomerado designou o Departamento de Compliance do Brasil como o órgão responsável pelo canal de comunicação por meio do qual seus funcionários, colaboradores, clientes, usuários, parceiros ou fornecedores podem informar, sem a necessidade de se identificarem, situações com indícios de ilicitude de qualquer natureza, relacionadas às suas atividades.

Os procedimentos de utilização do canal de comunicação podem ser encontrados na internet, no seguinte endereço: <http://www.goldmansachs.com/disclaimer/canal-de-denuncia.html>.

---

## Endereço Eletrônico

Em conformidade com a Resolução BCB nº 54/20 do BACEN, as informações referentes à gestão de riscos, à apuração do montante dos ativos ponderados pelo risco (RWA) e à apuração do Patrimônio de Referência (PR) estão disponíveis no site: <https://www.goldmansachs.com/worldwide/brazil/regulatory-disclosures/gestao-de-risco.html>.

**Canal de Comunicação com o Público Goldman Sachs Brasil: 0800-727-5764 e/ou [contatogoldmanbrasil@gs.com](mailto:contatogoldmanbrasil@gs.com). Horário de funcionamento: segunda-feira à sexta-feira (exceto feriados), das 9h às 18h.**

São Paulo, 28 de agosto de 2024





# Demonstrações Financeiras

---

## Nesta seção

- 7 Balanço Patrimonial
- 8 Demonstração do Resultado
- 9 Demonstração do Resultado Abrangente
- 10 Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido
- 11 Demonstração dos Fluxos de Caixa

## Balço Patrimonial em 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023 - Em R\$ Mil

Ativo	Notas	Junho 2024	Dezembro 2023
<b>Disponibilidades</b>	<b>7</b>	<b>372</b>	<b>532</b>
<b>Instrumentos financeiros</b>		<b>650.108</b>	<b>643.459</b>
Aplicações em operações compromissadas	8 a)	39.699	67.515
Aplicações em depósitos interfinanceiros	8 b)	571.965	540.833
Títulos e valores mobiliários	8 c)	36.967	35.111
Instrumentos financeiros derivativos	8 d)	1.477	—
<b>Ativos fiscais</b>		<b>21.255</b>	<b>12.282</b>
Imposto de renda e contribuição social - Diferido	12 b)	20.368	11.445
Impostos e contribuições a compensar		887	837
<b>Outros ativos</b>	<b>10</b>	<b>527.527</b>	<b>384.220</b>
<b>Imobilizado de uso</b>	<b>9</b>	<b>5.333</b>	<b>5.333</b>
<b>(-) Depreciações acumuladas</b>	<b>9</b>	<b>(4.133)</b>	<b>(3.808)</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>1.200.462</b>	<b>1.042.018</b>

Passivo e Patrimônio Líquido	Notas	Junho 2024	Dezembro 2023
<b>Instrumentos financeiros</b>		<b>440</b>	<b>307</b>
Instrumentos financeiros derivativos	8 d)	440	307
<b>Obrigações fiscais</b>		<b>101.245</b>	<b>49.888</b>
Impostos de renda e contribuição social - Corrente		87.912	43.359
Imposto de renda e contribuição social - Diferido	12 b)	314	-
Outras	13	13.019	6.529
<b>Outros passivos</b>	<b>11</b>	<b>403.616</b>	<b>424.310</b>
<b>Patrimônio líquido</b>		<b>695.161</b>	<b>567.513</b>
Capital social	14 a)	400.384	400.384
Reservas de lucros		175.449	169.027
Outros resultados abrangentes		(2.700)	(1.898)
Lucros acumulados		122.028	-
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>1.200.462</b>	<b>1.042.018</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

## Demonstração dos Resultados dos semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 - Em R\$ Mil, exceto lucro por ação

	Notas	Junho 2024	Junho 2023
<b>Receitas de intermediação financeira</b>		<b>32.202</b>	<b>33.905</b>
<b>Receita de juros e similares</b>		<b>32.202</b>	<b>33.905</b>
Aplicações em operações compromissadas	15 b)	2.003	4.282
Aplicações em depósitos interfinanceiros	15 b)	28.349	27.473
Títulos e valores mobiliários		1.850	2.150
<b>Despesas de intermediação financeira</b>		<b>891</b>	<b>(77)</b>
<b>Perdas líquidas de ativos e passivos financeiros</b>		<b>891</b>	<b>(77)</b>
Títulos e valores mobiliários		(104)	(674)
Instrumentos financeiros derivativos	8 d)	995	597
<b>Resultado bruto de intermediação financeira</b>		<b>33.093</b>	<b>33.828</b>
<b>Outras receitas e (despesas) operacionais</b>		<b>182.444</b>	<b>29.710</b>
Receitas de prestação de serviços	17 b)	78.509	117.055
Benefícios a empregados	17 c)	(54.019)	(47.385)
Despesas de remuneração da Diretoria	17 c)	(5.369)	(3.478)
Outras despesas administrativas	17 d)	(11.642)	(24.638)
Despesas tributárias	17 e)	(18.360)	(11.128)
Outras receitas/(despesas) operacionais	17 f)	193.325	(716)
<b>Resultado operacional</b>		<b>215.537</b>	<b>63.538</b>
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>		<b>215.537</b>	<b>63.538</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>		<b>(87.087)</b>	<b>(25.947)</b>
Imposto de renda e contribuição social corrente	12 a)	(95.165)	(32.582)
Imposto de renda e contribuição social diferido	12 b)	8.078	6.635
<b>Lucro líquido do semestre</b>		<b>128.450</b>	<b>37.591</b>
<b>Lucro líquido do semestre por ação (em reais)</b>		<b>0,32</b>	<b>0,09</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras



## Demonstração do Resultado Abrangente dos semestres findos em 30 de Junho de 2024 e 2023 – Em R\$ mil

	Junho 2024	Junho 2023
<b>Lucro líquido do semestre</b>	<b>128.450</b>	<b>37.591</b>
Outros resultados abrangentes	(802)	1.003
<b>Itens que serão reclassificados subsequentemente ao resultado</b>	<b>(802)</b>	<b>1.003</b>
Ajuste de marcação a mercado sobre o plano de pagamento baseado em ações, líquido do efeito fiscal (tributos diferidos)	(802)	1.003
<b>Resultado abrangente do semestre</b>	<b>127.648</b>	<b>38.594</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

## Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido em 30 de junho de 2024 e 2023 - Em R\$ mil

Reserva de lucros						
	Capital social	Reserva legal	Reserva estatutária	Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>400.384</b>	<b>4.070</b>	<b>77.322</b>	<b>(1.369)</b>	<b>-</b>	<b>480.407</b>
Reconhecimento do plano baseado em ações	-	-	-	1.003		1.003
Lucro líquido do semestre				—	37.591	37.591
Destinação do Lucro líquido						
Reserva legal	—	1.879	-	-	(1.879)	-
<b>Saldos em 30 de junho de 2023</b>	<b>400.384</b>	<b>5.949</b>	<b>77.322</b>	<b>(366)</b>	<b>35.712</b>	<b>519.001</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>400.384</b>	<b>8.452</b>	<b>160.575</b>	<b>(1.898)</b>	<b>-</b>	<b>567.513</b>
Reconhecimento do plano baseado em ações	-	-	-	(802)	-	(802)
Lucro líquido do semestre	-	-			128.450	128.450
Destinação do lucro líquido						
Reserva legal	-	6.422		-	(6.422)	-
<b>Saldos em 30 de junho de 2024</b>	<b>400.384</b>	<b>14.874</b>	<b>160.575</b>	<b>(2.700)</b>	<b>122.028</b>	<b>695.161</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras



## Demonstração do Fluxo de Caixa dos semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 - Em R\$ Mil

	Junho 2024	Junho 2023
<b>Atividades operacionais</b>		
<b>Lucro líquido ajustado do semestre</b>	<b>(71.086)</b>	<b>29.329</b>
Lucro líquido do semestre	128.450	37.591
<b>Ajustes ao lucro líquido</b>	<b>(199.536)</b>	<b>(8.262)</b>
Outras receitas/despesas operacionais	(191.783)	(1.950)
Depreciações	325	323
Ativos e passivos fiscais diferidos	(8.078)	(6.635)
<b>Variações de ativos e obrigações</b>	<b>43.110</b>	<b>(35.036)</b>
Redução em instrumentos financeiros	(120.282)	(41.638)
(Aumento)/redução em ativos fiscais e obrigações fiscais correntes	101.075	30.116
(Aumento)/redução em outros ativos	48.476	(236.363)
(Redução)/aumento em outros passivos	(21.496)	258.142
Imposto de renda e contribuição social pagos	(50.613)	(52.148)
Juros recebidos	85.950	6.855
<b>Caixa utilizado nas atividades operacionais</b>	<b>(27.976)</b>	<b>(5.707)</b>
<b>Redução do caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(27.976)</b>	<b>(5.707)</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	68.047	82.816
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre	40.071	77.109
<b>Rredução do caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(27.976)</b>	<b>(5.707)</b>

# Notas Explicativas

---

## Nesta seção

- 13 Contexto Operacional
- 13 Apresentação das Demonstrações Financeiras
- 15 Principais Políticas Contábeis
- 18 Gerenciamento de Capital
- 18 Gerenciamento de Risco – Visão Geral
- 22 Segregação entre Circulante e Não Circulante
- 23 Caixa e Equivalentes de Caixa
- 23 Instrumentos Financeiros
- 24 Imobilizado de Uso e Depreciações Acumuladas
- 24 Outros Ativos
- 25 Outros Passivos
- 25 Imposto de Renda (IR) e Contribuição Social (CS) Correntes e Diferidos e Outras Obrigações Fiscais
- 26 Patrimônio Líquido
- 27 Transações com Partes Relacionadas
- 28 Plano de Previdência Privada e de Incentivo de Ações
- 29 Outras Informações
- 31 Limites Operacionais



# NOT EXPLICATIVA DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DOS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2024 E 30 DE JUNHO DE 2023 - Em R\$ mil

## 1. Contexto Operacional

Com o objetivo de complementar as atividades desenvolvidas no Brasil nas áreas de banco de investimento, renda fixa e consultoria financeira (advisory), bem como instituir a prestação de serviços de corretagem para clientes locais e clientes institucionais estrangeiros que investem no país, o Grupo Goldman Sachs ("Grupo") constituiu a Goldman Sachs do Brasil Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Corretora"), sociedade de capital fechado e subsidiária integral do Goldman Sachs do Brasil Banco Múltiplo S.A. ("Banco").

O Banco, como líder, e a Corretora, sua subsidiária integral, formam o Conglomerado Financeiro Goldman Sachs ("Conglomerado").

A Corretora é parte integrante do Grupo Goldman Sachs e desde o início das suas atividades vem desenvolvendo plataforma para novos negócios relacionados às atividades financeiras do Grupo no Brasil e no exterior. As operações são conduzidas no contexto do conjunto das empresas do Grupo, atuando no mercado nacional e internacional de forma integrada, tendo os custos dessa estrutura apropriados em cada unidade de negócio correspondente.

Como ocorre nas operações do Grupo no Brasil, a Corretora conta com todo o suporte de recursos humanos, tecnológicos e de capital para assegurar o nível de serviços prestados aos seus clientes, bem como o atendimento às exigências estabelecidas na legislação vigente, regulamentos e práticas de mercado em vigor.

A Corretora recebeu autorização de funcionamento do Banco Central do Brasil ("BACEN") em 09 de maio de 2008.

Em 16 de dezembro de 2008, a Corretora teve seu pedido de admissão aprovado pelo Conselho de Administração da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão.

Em 02 de fevereiro de 2009, a Corretora começou a executar ordens no mercado de ações e em 21 de setembro de 2010, passou a executar ordens no mercado de futuros, após obter direito de negociação no segmento B3.

Em 27 de dezembro de 2012, o Comitê de Certificação do PQO - Programa de Qualificação Operacional da B3 S.A.- Brasil, Bolsa, Balcão ("B3") renovou o selo de Qualificação "Execution Broker" da Corretora para os segmentos Bovespa e BM&F, selo este que qualifica a corretora que possui foco na intermediação profissional de valores mobiliários quanto ao alto padrão de seus serviços.

Em 18 de setembro de 2017, o PQO concedeu o selo de Qualificação "Nonresident Investor Broker" para a Corretora, selo este que identifica o Participante de Negociação Pleno e o Participante de Negociação que possuem estrutura organizacional e tecnológica especializada na prospecção de clientes, prestação de serviços de atendimento consultivo assim como execução de ordens e distribuição de produtos da B3 para investidores não residentes.

Em 28 de agosto de 2024, a Diretoria aprovou as demonstrações financeiras relativas ao semestre findo em 30 de Junho de 2024.

## 2. Apresentação das Demonstrações Financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, estabelecidas pela Lei das Sociedades por Ações - Lei nº 6.404/76 e alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, associadas às normas e instruções do Banco Central do Brasil.

Em virtude da Lei nº 14.286, que , confere ao Banco Central competência para, observadas as diretrizes do Conselho Monetário Nacional, disciplinar as condições de constituição e de funcionamento das sociedades corretoras de títulos e valores mobiliários, foi emitida a Resolução CMN nº 5.116, a qual exclui do escopo de aplicação das Resoluções ns. 3.823, de 16 de dezembro de 2009; 3.989, de 30 de junho de 2011; 4.516, de 24 de agosto de 2016; 4.534, de 24 de novembro de 2016; 4.535, de 24 de novembro de 2016; 4.747, de 29 de agosto de 2019; 4.817, de 29 de maio de 2020; e 4.818, de 29 de maio de 2020; e das Resoluções CMN ns. 4.842, de 30 de julho de 2020; 4.858, de 23 de outubro de 2020; 4.872, de 27 de novembro de 2020; 4.877, de 23 de dezembro de 2020; 4.910, de 27 de maio de 2021; 4.911, de 27 de maio de 2021; 4.924, de 24 de junho de 2021; 4.950, de 30 de setembro de 2021; e 4.967, de 25 de novembro de 2021, as sociedades corretoras de títulos e valores mobiliários. A transposição das normas aplicadas a essas sociedades para atos normativos do Banco Central dar-se-á paulatinamente, à medida que houver necessidade.

O Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") emitiu pronunciamentos relacionados ao processo de convergência contábil internacional, aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), porém nem todos foram homologados pelo BACEN. Desta forma, a Corretora, conforme aplicável, na elaboração das demonstrações financeiras, adotou os seguintes pronunciamentos já homologados pelo BACEN e alterações posteriores:

- a. CPC 00 (R1) - Estrutura conceitual para relatório financeiro - homologado pela Resolução BCB nº 120/21.
- b. CPC 01 (R1) - Redução ao valor recuperável de ativos - homologado pela Resolução BCB nº 120/21.
- c. CPC 03 (R2) - Demonstração dos fluxos de caixa - homologado pela Resolução BCB nº 2/20.
- d. CPC 04 (R1) - Ativo Intangível - homologado pela Resolução BCB nº 7/20.
- e. CPC 05 (R1) - Divulgação sobre partes relacionadas - homologado pela Resolução BCB nº 2/20.
- f. CPC 10 (R1) - Pagamento baseado em ações - homologado pela Resolução BCB nº 8/20.

- g. CPC 23 - Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro - homologado pela Resolução BCB nº 120/21.
- h. CPC 24 - Evento subsequente - homologado pela Resolução BCB nº 2/20.
- i. CPC 25 - Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes - homologado pela Resolução BCB nº 9/20 e IN BCB nº 319/22.
- j. CPC 27 - Ativo imobilizado - homologado pela Resolução BCB nº 6/20.
- k. CPC 33 (R1) - Benefícios a empregados - homologado pela Resolução BCB nº 59/20.
- l. CPC 41 - Resultado por ação - homologado pela Resolução BCB nº 2/20.
- m. CPC 46 - Mensuração do valor justo - homologado pela Resolução BCB nº 120/21.
- n. CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente - homologado pela Resolução BCB nº 120/21.

Na elaboração das demonstrações financeiras foram utilizadas estimativas e premissas na determinação de ativos, passivos, receitas e despesas, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicadas a instituições financeiras. Os resultados efetivos podem ser diferentes das estimativas e premissas adotadas.

As Demonstrações Financeiras são elaboradas e divulgadas de acordo com os critérios gerais e procedimentos estabelecidos na Resolução BCB nº 2/20, que determinam, entre outros requisitos, a evidenciação em nota explicativa, de forma segregada, dos resultados recorrentes e não recorrentes.

As demonstrações financeiras estão apresentadas da seguinte forma:

### 1. Apresentação:

As contas do Balanço Patrimonial estão apresentadas por ordem decrescente de liquidez e exigibilidade, sem segregação entre circulante e não circulante. As aberturas por prazo de realização e exigibilidade para os grupos de ativos e passivos relevantes estão apresentadas nas notas explicativas às demonstrações financeiras, conforme opção prevista no parágrafo único, do artigo 23 da Resolução BCB nº 2/20.

Os saldos do Balanço Patrimonial do período estão apresentados comparativamente com o final do exercício social imediatamente anterior e as demais demonstrações estão comparadas com os mesmos períodos do exercício social anterior para as quais foram apresentadas; e as notas explicativas necessárias para o correto entendimento estão apresentadas de forma comparativa, quando relevantes para a compreensão do conjunto das demonstrações do período.

### Balanço Patrimonial

Em conformidade com a Resolução BCB nº 2/20, no Balanço Patrimonial foram apresentados os saldos de todos os grupamentos contábeis relevantes para a correta compreensão da situação patrimonial da Corretora, respeitando-se as informações mínimas exigidas pela norma.

#### No ativo:

- Instrumentos financeiros: composto por aplicações interfinanceiras de liquidez, títulos e valores mobiliários, instrumentos financeiros derivativos, operações de crédito e operações de câmbio.
- Ativos fiscais correntes e diferidos: apresentado de forma segregada do grupo “Outros ativos” é composto por imposto de renda e contribuição social diferidos e impostos e contribuições a compensar.

#### No passivo:

- Depósitos e demais instrumentos financeiros: composto por depósitos, obrigações por empréstimos, obrigações por operações compromissadas, instrumentos financeiros derivativos e operações de câmbio.
- Obrigações fiscais correntes e diferidas: apresentado de forma segregada do grupo “Outros passivos” e composto por imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos e obrigações fiscais e previdenciárias.
- Provisões: apresentado de forma segregada do grupo “Outros passivos” é composto por passivos contingentes cuja probabilidade de liquidação tenha sido classificada como provável.

### Demonstração do Resultado

Da mesma forma, em conformidade com a Resolução BCB nº 2/20, na Demonstração do Resultado foram apresentados os saldos relativos a todos os grupamentos contábeis relevantes para a compreensão do desempenho da Corretora no período, especificando, no mínimo, as seguintes informações: (i) principais receitas e despesas de intermediação financeira, (ii) resultado de intermediação financeira, (iii) outras receitas operacionais, (iv) principais despesas operacionais, (v) despesas de provisões, (vi) resultado operacional, (vii) principais itens de outras receitas e despesas, (viii) resultado antes dos tributos e participações, (ix) tributos e participações sobre o lucro, (x) resultado líquido, e (xi) resultado líquido por ação.

As receitas e despesas de intermediação financeira foram segregadas entre receitas e despesas de juros e similares, ganhos ou perdas líquidos de ativos e passivos financeiros e ganhos ou perdas líquidas com variação cambial.



## Demonstração do Resultado Abrangente

A Demonstração do Resultado Abrangente é apresentada em sequência à Demonstração do Resultado. Na Demonstração do Resultado Abrangente estão apresentadas as seguintes informações: (i) resultado líquido do período, e (ii) outros resultados abrangentes do período, segregados entre itens que serão reclassificados para o resultado e itens que não serão reclassificados para o resultado.

O valor do efeito tributário relativo a cada componente está divulgado na nota 12 (b).

### 2. Normas contábeis emitidas recentemente aplicáveis a exercícios futuros:

I. Em novembro de 2023 foi publicada a Resolução BCB nº 352, que trata sobre os conceitos e critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de *hedge*) buscando a convergência das práticas contábeis aplicáveis às instituições financeiras e a norma internacional de instrumentos financeiro IFRS 9 (international financial reporting standards).

O plano de implementação foi revisado e aprovado pela Diretoria em 23 de abril de 2024. Ao longo do segundo semestre de 2024, a Corretora atuará na fase de testes em ambiente de homologação e concluirá a migração para as novas regras contábeis dentro do prazo estipulado pelo regulador. Os possíveis impactos gerados no reprocessamento das carteiras ocasionados pelas mudanças nas práticas contábeis, tais como mudanças no reconhecimento, mensuração inicial e mensuração subsequentes serão divulgados nas demonstrações contábeis do exercício findo em 2024, conforme requerido pelo o artigo 101.

II – Em 19 de janeiro de 2022 foi publicada a BCB nº 179 que estabelece a observância ao Pronunciamento Técnico do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) 06 (R2) – Arrendamentos, no reconhecimento, na mensuração, na apresentação e na divulgação de operações de arrendamento mercantil. A norma entra em vigor em 1º de janeiro de 2025. A Administração concluiu que não haverá impacto da aplicação desta normativa.

III - A Lei nº 14.467/2022 alterou o tratamento tributário aplicável às perdas incorridas no recebimento de créditos decorrentes das atividades das Instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN. A principal alteração está na dedução das perdas incorridas na determinação do Lucro Real e da base de cálculo da CSLL. A lei entrará em vigor a partir de 1º de janeiro de 2025 e já se encontra regulamentada pela Receita Federal (IN RFB nº 2.201/2024).

IV – Em 26 de julho de 2024, foram publicadas as Instruções Normativas BCB nº 493, nº 494, nº 495, nº 496, nº 497, nº 498, nº 499 e nº 500 as quais definem as rubricas contábeis do elenco de contas do Padrão Contábil das Instituições Reguladas pelo Banco Central do Brasil (Cosif) para utilização pelas instituições financeiras a partir de 1º de janeiro de 2025. O Conglomerado está adaptando seus sistemas para viabilizar a adoção da norma no prazo determinado.

## 3. Principais Políticas Contábeis

### a. Apuração do resultado

O resultado é apurado pelo regime de competência, que estabelece que as receitas e despesas devem ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos em que ocorrerem, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimento ou pagamento.

### b. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa estão compostos por saldos em conta corrente, aplicações em moedas estrangeiras e aplicações interfinanceiras de liquidez cujo vencimento na data da aquisição é igual ou inferior a 90 dias, de conversibilidade imediata em montante conhecido de caixa e sujeito a risco insignificante de mudança de valor.

### c. Instrumentos financeiros

- **Aplicações interfinanceiras de liquidez**

São demonstradas pelo valor aplicado acrescido dos rendimentos proporcionais auferidos até a data do balanço.

- **Títulos e valores mobiliários**

De acordo com a Circular nº 3.068/01, do BACEN, os títulos e valores mobiliários são classificados em três categorias distintas, conforme intenção da Administração, atendendo aos seguintes critérios de contabilização: (i) Títulos para negociação: são avaliados pelo valor de mercado, e seus ajustes são contabilizados em contrapartida à conta adequada de receitas e despesas do período (ii) Títulos disponíveis para venda: contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos, os quais são reconhecidos no resultado do período, e ajustados pelo valor de mercado. Os ganhos e perdas não realizados, líquidos dos efeitos tributários, decorrentes das variações no valor

de mercado são reconhecidos em conta destacada do patrimônio líquido sob o título de “Ajuste ao valor de mercado - TVM” (iii) Títulos mantidos até o vencimento: são adquiridos com a intenção e a capacidade financeira para serem mantidos até o vencimento. São contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos, os quais são reconhecidos no resultado do período. Os títulos classificados na categoria “Títulos para negociação” são apresentados no ativo circulante, independente do seu vencimento.

- **Instrumentos financeiros derivativos**

Em conformidade com a Circular nº 3.082/02 do BACEN, os instrumentos financeiros derivativos, compostos pelas operações a termo, operações com opções, operações de futuros, operações de swaps e outros, estão classificados na categoria de instrumentos financeiros derivativos não considerados como *hedge*, sendo assim avaliados a valor de mercado, com os ganhos e perdas realizados e não realizados reconhecidos diretamente no resultado.

- d. **Saldos de operações em moeda estrangeira**

As transações realizadas em moeda estrangeira devem ser reconhecidas, mensuradas e evidenciadas segundo a regulamentação específica aplicável, de acordo com a essência econômica e a natureza da transação. No reconhecimento inicial, mediante a aplicação da taxa de câmbio à vista da data da transação sobre o montante de moeda estrangeira e na data-base de cada balancete ou balanço, pela taxa de câmbio da respectiva data-base, na conversão de itens monetários e itens não monetários mensurados pelo valor justo.

Na conversão de transações e de demonstrações em moeda estrangeira para a moeda nacional, deve ser utilizada a taxa de câmbio à vista informada pelo BACEN, sendo facultada a utilização de taxa de câmbio à vista diferente da prevista no caput, desde que utilizada para eliminar ou reduzir significativamente inconsistência de mensuração ou de reconhecimento contábil que possa ocorrer em virtude da mensuração de itens patrimoniais ou de resultado em bases diferentes, ou oferecer informação mais confiável e relevante para o usuário da informação contábil.

A partir da data base 01 de janeiro de 2023 a Corretora adotou a faculdade prevista no Artigo 5º da Resolução BCB nº 120 que permite a utilização de taxa de câmbio à vista (“SPOT B3”) diferente da informada pelo Banco Central do Brasil (“PTAX”) para a conversão de transações e de demonstrações em moeda estrangeira para a moeda nacional, uma vez que a utilização atende as finalidades definidas na norma e cumpre as demais exigências que foram determinadas pelo Regulador.

- e. **Imobilizado de uso e depreciações acumuladas**

Demonstrado ao custo de aquisição, deduzido da depreciação acumulada. A depreciação do imobilizado é calculada e registrada com base no método linear, considerando-se as taxas que contemplam a vida útil econômica do bem.

- f. **Redução ao valor recuperável de ativos**

O CPC 01 (R1) - Redução ao valor recuperável de ativos, aprovado pela Resolução BCB nº 120, estabelece a necessidade das entidades efetuarem uma análise periódica para verificar o grau de valor recuperável dos ativos imobilizados. Nesse sentido, uma perda é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de venda e o seu valor em uso. Para o semestre findo em 30 de Junho de 2024, a Administração não identificou nenhuma perda em relação ao valor recuperável de ativos não financeiros a ser reconhecida nas demonstrações financeiras.

- g. **Outros ativos e passivos circulantes e não circulantes**

Os ativos circulantes são demonstrados ao custo de aquisição acrescidos dos rendimentos e das variações monetárias e cambiais incorridas deduzindo-se, quando aplicável, as correspondentes rendas de realizações futuras e/ou as provisões para perdas.

Os passivos circulantes são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, deduzidos das correspondentes despesas a apropriar e acrescidos dos encargos e variações monetárias (em base “pro rata”) e cambiais incorridos até a data de encerramento do balanço.

- h. **Ativos e Obrigações fiscais correntes e diferidos**

A Resolução BCB nº 15/20 consolidou os critérios gerais para mensuração e reconhecimento de ativos e passivos fiscais, correntes e diferidos, pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN.

A provisão para imposto de renda federal foi constituída utilizando a alíquota-base de 15% do lucro tributável, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro excedente a R\$ 120 mil no semestre. A provisão para contribuição social foi constituída à alíquota de 15% do lucro tributável.

Ativo e passivo fiscal diferidos referem-se, principalmente, aos ajustes temporários às bases de IRPJ e da CSLL, sendo registrados para refletir os efeitos fiscais futuros, atribuíveis às diferenças entre os critérios contábeis e a legislação fiscal pertinente.

Considerando as perspectivas de realização dos ativos fiscais diferidos, em 30 de junho de 2024 a Corretora manteve registrado: (i) ativo fiscal diferido de IRPJ com a alíquota nominal de 25% sobre os ajustes temporários a serem realizados; e (ii) ativo fiscal diferido relativo à CSLL, o qual foi calculado mediante a utilização da alíquota aplicável de 15% .

A compensação dos saldos de prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social com resultados positivos em exercícios futuros está limitada a 30% do referido lucro se maior que o total de ativo fiscal diferido constituído.

#### **i. Preços de transferência**

Em função da entrada em vigor da Lei nº 14.596/2023, em 1º de janeiro de 2024, que dispõe sobre as novas regras de preços de transferência, a Corretora adequou a metodologia de cálculo aplicada registrando um impacto positivo ainda no primeiro semestre de 2024. Essa nova legislação é o resultado do alinhamento do Brasil aos padrões internacionais e às diretrizes da Organização para a Cooperação e Desenvolvimento Econômico (OCDE).

Até 31 de dezembro de 2023, as Mesas de Renda Fixa e Renda Variável da Corretora eram remuneradas através da prestação de serviços de assessoria financeira e suporte ao negócio, conforme contratos vigentes à época. Esses resultados eram determinados através da aplicação do modelo MCL – Custo mais Lucro (Cost Plus Method), que consiste na aplicação de uma margem de lucro aos custos incorridos nos serviços prestados às partes relacionadas, para fins de determinação do preço justo (arm's length principle).

Como consequência das alterações introduzidas pela nova legislação, houve a necessidade de revisão das atividades prestadas pela Corretora às empresas do grupo, uma vez que as novas regras preveem que a escolha da metodologia de preços de transferência a ser aplicada deve considerar a natureza da transação, a disponibilidade de dados comparáveis, a confiabilidade dos resultados obtidos e a adequação do método às circunstâncias específicas. A escolha deve ser justificada e documentada, com revisões periódicas a fim de garantir a conformidade com as diretrizes da Instrução Normativa nº 2.161/2023. Dessa forma, a partir de janeiro de 2024, após estudos realizados por consultores externos e pela governança interna, a Corretora se tornou signatário do contrato Global de Divisão Combinada do Lucro Residual, ou, em inglês, *Combined Residual Profit Split*, onde os resultados são apurados de acordo com o Método de Divisão de Lucros – MDL, para as operações das Mesas de Renda Fixa e Renda Variável, que consiste na divisão dos resultados obtidos em uma transação controlada.

#### **j. Contingências**

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos contingentes, obrigações legais (fiscais e previdenciárias) e provisão para demandas judiciais e administrativas são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução BCB nº 09/20, que aprovou o Pronunciamento Técnico nº 25, emitido pelo CPC. As provisões para passivos contingentes de natureza tributária, trabalhista e cível, quando aplicável, são constituídas e reavaliadas periodicamente pela Administração, que leva em consideração, entre outros fatores, as possibilidades de êxito das ações e a opinião de seus consultores jurídicos, bem como, modelos e critérios que permitam a sua mensuração da forma mais adequada possível, apesar das incertezas inerentes ao seu prazo e valor.

As contingências passivas são reconhecidas contabilmente quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com 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 perdas possíveis pelos assessores jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aquelas classificadas como perda remota não requerem provisão e divulgação.

#### **k. Benefícios a empregados e Pagamento baseado em ações**

O reconhecimento, mensuração e divulgação dos benefícios a empregados são efetuados de acordo com os critérios estabelecidos pelo CPC 33 (R1) – Benefícios a Empregados, aprovado pela Resolução BCB nº 59/20.

Em conformidade com a Resolução BCB nº 09/20, que dispõe sobre os critérios gerais para mensuração e reconhecimento de obrigações sociais e trabalhistas pelas instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo BACEN, a Administração da Corretora, através de estudo técnico, verificou que há passivo atuarial a ser reconhecido nos termos do referido Pronunciamento Técnico para o semestre findo em 30 de junho de 2024.

Os funcionários elegíveis da Corretora participam do Plano de Incentivo de Ações da The Goldman Sachs Group, Inc. através do recebimento de unidades de ações restritas (“RSUs”). A mensuração das RSUs é baseada no número de ações concedidas multiplicado pelo valor da ação na data da concessão, sendo a despesa auferida refletida no resultado ao longo do período de aquisição de direito (vesting period) em contrapartida ao patrimônio líquido, em conformidade ao Pronunciamento Técnico CPC 10 (R1) – Pagamento baseado em ações (nota 16 (b)) e reclassificado para rubrica do passivo, “Outros Passivos – Valores a pagar a sociedades ligadas”, em função do acordo de repagamento entre a Corretora e o controlador, The Goldman Sachs Group, Inc.

#### **l. Resultado recorrente e não recorrente**

A Resolução BCB nº 2/20, conforme alterada, determina que as Instituições Financeiras devem apresentar em suas notas explicativas, de forma segregada, os resultados recorrentes e não recorrentes incorridos no período. Considera-se resultado não recorrente o resultado que:



I - não esteja relacionado ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas da instituição; e II - não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros (nota 17 (g)).

## 4. Gerenciamento de Capital

A política de gerenciamento de capital do Conglomerado foi criada em conformidade com a Resolução CMN nº 4.557/17. Tal medida está alinhada com as recomendações do Comitê de Basileia para fortalecer o sistema financeiro, incentivar melhores práticas de gestão e avaliações de risco, assegurar a manutenção de valores apropriados de capital e planejar futuras necessidades de capital.

A adequação de capital é de fundamental importância para o Conglomerado. O objetivo do Conglomerado é ser capitalizado de forma conservadora, com relação aos seus níveis de risco e em comparação com as exigências e padrões de referência externos. Assim sendo, o Conglomerado implementou uma política abrangente de Gerenciamento de Capital (“Política”) que se destina a definir e manter um valor apropriado de capital.

Os níveis de capital do Conglomerado são determinados, principalmente, pelos requisitos regulatórios, podendo ser também influenciados por outros fatores, tais como, expectativas de novos negócios e condições de mercado.

Os fatores que influenciam na revisão da política de gerenciamento de capital incluem, dentre outros:

- Leis, regulamentos e orientações regulatórias pertinentes;
- As avaliações de risco do Conglomerado, incluindo os riscos de reputação e estratégicos;
- A avaliação da estrutura de capital ideal do Conglomerado;
- Ambientes de mercado e econômico;
- Os negócios conduzidos pelo Conglomerado; e
- Os instrumentos de capital.

### Estrutura de capital

As principais exigências de capital no Brasil que impactam o Conglomerado:

- **Exigências de capital - Limite de exposição por cliente** - O CMN e o BACEN, por meio da Resolução nº 4.677, estabelecem que o limite máximo de exposição a um mesmo cliente é de limitam a exposição total às contrapartes em 25% do Capital Regulatório de Nível 1 do Conglomerado.
- **Limite de exposição cambial** - O CMN e o BACEN, por meio da Resolução nº 4.956, estabelecem que o limite máximo de exposição cambial é de 30% do Patrimônio de Referência do Conglomerado Financeiro.
- **Risco de Taxa de Juros na Carteira Bancária (“IRRBB”)** - O BACEN define metodologias e procedimentos para avaliação da adequação de capital para risco de taxa de juros na carteira bancária (IRRBB).

A meta do Conglomerado é manter um nível de capital próprio que exceda os limites mínimos regulatórios nos termos da regulamentação em vigor, bem como um *buffer* que reflita o ambiente do mercado, nossos negócios e futuras alterações regulatórias.

### Plano de contingência de capital (CCP)

No caso de um possível déficit em relação à meta de capital, o Conglomerado manterá um Plano de Contingência de Capital (“CCP”) que o possibilitará responder rapidamente a um possível déficit no capital em relação à meta de capital. O CCP fornece uma estrutura para analisar e responder a uma deficiência efetiva ou observada, incluindo, entre outros, a identificação de fatores que desencadeiam uma deficiência de capital, bem como de fatores de redução e possíveis ações. O CCP delinea procedimentos de comunicação apropriados a serem seguidos durante um período de crise, incluindo divulgação interna de informações, bem como garantia de comunicação pontual com interessados externos.

Em conformidade com a Resolução BCB nº 54/20 do BACEN, as informações referentes à gestão de riscos, à apuração do montante dos ativos ponderados pelo risco (RWA) e à apuração do Patrimônio de Referência (PR) estão disponíveis no site: <http://www.goldmansachs.com/worldwide/brazil/regulatory-disclosures/gestao-de-risco.html>.

## 5. Gerenciamento de Risco - Visão Geral

O Conglomerado acredita que gerir o risco de maneira eficiente é essencial para o sucesso do seu negócio. Desta forma, conta com abrangentes processos de gestão de risco, através do qual monitora, avalia e administra os riscos assumidos na realização de suas atividades.

Tais processos incluem a gestão da exposição ao risco de mercado, de crédito, de liquidez, operacional, jurídico, regulatório e de reputação, incluindo também questões socioambientais e climáticas. A estrutura de gestão de risco foi desenvolvida com base em três componentes essenciais: governança, processos e pessoas.

- **Governança:** A estrutura de governança do Conglomerado detém o conhecimento e a responsabilidade necessários para a tomada de decisão em questões de gestão de risco, bem como para garantir a implantação de tais decisões. A governança tem início com a Diretoria do Conglomerado, que tem um papel significativo na revisão e aprovação das políticas e práticas de gestão de risco, seja diretamente ou através de seus comitês.
- **Processos:** São mantidos pelo Conglomerado diversos processos, procedimentos e controles efetivos que são componentes essenciais à gestão de risco. O Conglomerado aplica uma estrutura rigorosa de controles de limites para controlar riscos em diversas transações, produtos, negócios e mercados. Isso inclui o estabelecimento de limites de risco de crédito e de mercado em diversos níveis, bem como o monitoramento diário destes limites.
- **Pessoas:** A gestão de risco eficiente requer que as equipes que se envolvam na apuração e avaliação destas questões possam interpretá-las adequadamente e possam realizar ajustes contínuos ao portfólio do Conglomerado.

O Comitê de Riscos do Conglomerado (GSBRC) tem a missão de monitorar e controlar os riscos em todas as áreas de negócios que o Conglomerado atua no Brasil ou em todas as operações afetadas pelo Brasil. As metodologias de gestão e controles de risco do Comitê são consistentes com as metodologias do Comitê de Risco do Grupo.

As obrigações e responsabilidades do Comitê incluem o monitoramento dos riscos de mercado, crédito, liquidez, operacional e social, ambiental e climático. Ao cumprir essas obrigações e responsabilidades, o Comitê deve considerar, entre outras coisas, o possível efeito de quaisquer oportunidades de negócios, transações, produtos, aquisições, investimentos, atividades ou outros assuntos sobre a reputação do Conglomerado.

#### a. Risco de crédito

Risco de crédito significa a possibilidade de perdas decorrentes de inadimplência ou de deterioração da qualidade do crédito de terceiros.

Em linha com os princípios da Resolução CMN nº 4.557/17, o Conglomerado possui uma estrutura e um normativo institucional de gerenciamento do risco de crédito, aprovado por seu Comitê de Risco.

A exposição ao risco de crédito do Conglomerado está em sua maior parte relacionada às operações de clientes no mercado de balcão. O risco de crédito também é proveniente de recursos financeiros depositados em outros bancos, operações de financiamento de títulos (tais como operações compromissadas) e recebíveis.

A Gestão de Risco de Crédito tem como objetivo avaliar, monitorar e administrar o risco de crédito ao qual o Conglomerado está exposto, e é independente em relação às unidades de negócios (geradoras de receita).

O Comitê de Riscos do Conglomerado (GSBRC) revisa as políticas e parâmetros de crédito estabelecidos pelos Comitês Globais, adequando-os conforme necessário para a Goldman Sachs Brasil, garantindo a conformidade com as exigências regulatórias locais.

As políticas autorizadas pelos Comitês Globais e local estabelecem o nível de aprovação formal necessária para que o Conglomerado assuma uma determinada exposição de risco em relação a um terceiro, levando em consideração quaisquer disposições de compensação, garantias e demais mitigadores de risco de crédito vigentes.

#### b. Risco de mercado

O risco de mercado é o risco de perda de valor de uma carteira devido às mudanças nos preços de mercado.

O Conglomerado mantém sua carteira com o principal intuito de formar mercado para clientes e para atividades de investimento e crédito. Deste modo, mudanças na carteira se baseiam no atendimento das solicitações de clientes e em oportunidades de investimento para o Conglomerado. A contabilização da carteira é realizada a valor de mercado e, portanto, com flutuação diária.

As categorias de risco de mercado incluem:

- **Risco de taxa de juros:** resultante, principalmente, das exposições às mudanças no nível e inclinação das curvas de rendimentos de juros, às volatilidades das taxas de juros e aos spreads de crédito.
- **Risco de preço das ações:** decorrente das exposições às mudanças de preços e volatilidades de cada ação, cestas de ações e índices de ações.
- **Risco de taxa de câmbio:** resultante das exposições às mudanças nos preços à vista, preços futuros e volatilidades das taxas de câmbio.
- **Risco de preço de *commodities*:** decorrente das exposições às mudanças nos preços à vista, preços futuros e volatilidades das mercadorias *commodities*.

A Gestão de Riscos de Mercado, que é independente em relação às unidades geradoras de receita, está diretamente subordinada ao diretor de riscos e tem a responsabilidade principal de avaliar, monitorar e gerir riscos de mercado.

Os riscos são monitorados e controlados por meio de uma supervisão rigorosa e também através das funções independentes de controle e de suporte, que se estendem a todos os negócios globais do Conglomerado.

São empregadas diversas métricas de risco para calcular a dimensão das perdas em potencial, tanto para movimentos de mercado suaves como para os mais extremos, dentro de horizontes de curto e longo prazo.

As métricas de risco usadas para horizontes de curto prazo incluem VaR (“Value at Risk”) e métricas de sensibilidade. Para horizontes de longo prazo, as principais métricas de risco são os testes de estresse (“stress-test”).

- **Value at Risk:** O VaR é a perda potencial em valor das posições em uma carteira devido a mudanças adversas de variáveis de mercado, em um determinado período de tempo, com um grau de confiança, sendo normalmente empregado um horizonte de um dia com 95% de confiança. O modelo captura riscos e a diversificação do risco agregado do Conglomerado, o qual avalia a exatidão do modelo através de backtesting diário.

Fator de risco	Junho 2024	Dezembro 2023
Taxa de juros	7,39	3,68
Moedas	3,22	5,37
Ações	2,78	2,42
<b>Total</b>	<b>10,78</b>	<b>8,13</b>
Efeito da diversificação	(2,67)	(3,34)

- **Análise de cenários e teste de estresse:** Análise de cenários e testes de estresse mostram os possíveis impactos no capital e na liquidez do Conglomerado de vários eventos de mercado, incluindo, mas não limitado a: choques (i) em taxas de câmbio, (ii) em taxas de juros e (iii) no mercado de ações.

O Conglomerado utiliza limites de risco em diversos níveis para gerenciar o seu “apetite” a risco através do controle de suas exposições ao risco de mercado. Tais limites são revistos periodicamente e, conforme necessário, alterados permanente ou temporariamente para refletir as mudanças nas condições de mercado, de negócios ou de tolerância ao risco. Os limites são monitorados e reportados para a estrutura de governança, conforme apropriado.

Os relatórios de risco incluem detalhes sobre os principais riscos e seus determinantes, e são distribuídos para a alta administração do Conglomerado.

### c. Risco operacional

Risco operacional é o risco de perda causada por pessoas, sistemas ou resultante de processos internos inadequados ou de eventos externos.

De acordo com os requisitos especificados na Resolução CMN nº 4.557/17 e melhores práticas de mercado, o Conglomerado possui uma estrutura de gestão do risco operacional em conformidade com as práticas globais do Grupo Goldman Sachs no que diz respeito à gestão e medição de exposição ao risco operacional.

Potenciais hipóteses de eventos de perda, relacionadas ao risco operacional interno e externo, incluem:

- Clientes, produtos e práticas comerciais;
- Execução, entrega e gestão de processos;
- Descontinuidade de negócios e falhas de sistema;
- Gerenciamento de recursos humanos e segurança no trabalho;
- Danos em ativos físicos;
- Fraude interna; e
- Fraude externa.

O Conglomerado mantém completa estrutura de controle, projetada para fornecer um ambiente seguro, de forma a minimizar riscos operacionais.

O departamento de Gestão de Risco Operacional é independente das unidades geradoras de receita e é responsável pelo desenvolvimento e implementação de políticas, metodologias e controles em uma estrutura formalizada para a gestão de risco operacional do Conglomerado

### d. Risco de liquidez

A Gestão da Liquidez tem importância crítica em instituições financeiras. Dessa forma, o Conglomerado possui política de gestão de liquidez que visa manter a flexibilidade para lidar com eventos de liquidez específicos do Conglomerado, mas também com eventos do mercado



financeiro que podem afetar as operações do Conglomerado. O objetivo principal destas políticas e controles é prover recursos para o Conglomerado e permitir a manutenção dos negócios e geração de receita até mesmo sob circunstâncias adversas.

O Conglomerado observa e atende aos termos e solicitações da Resolução CMN nº 4.557/17.

As informações de maior relevância e os resultados gerados pelos modelos internos de liquidez, incluindo o teste de estresse, são disseminados para a alta gerência no Brasil e no exterior.

#### **e. Risco Social, Ambiental e Climático**

O Conglomerado define o risco social, ambiental e climático (risco SAC) como a possibilidade de ocorrência de perdas para a instituição ocasionadas por eventos de natureza social, ambiental e climática, conforme definido na Resolução 4.557/17.

O Grupo reconhece que pode impactar o meio ambiente através dos ativos que adquire, das atividades que financia e dos investimentos que faz. Desta forma, cada uma das principais áreas de negócios exerce um papel importante, buscando integrar as políticas socioambientais às suas atividades. Estas práticas se estendem à avaliação das atividades de clientes – potenciais ou já existentes – e de parceiros e fornecedores ao tomarmos decisões para iniciarmos novos negócios e/ou relacionamentos.

O Conglomerado segue as diretrizes relacionadas a riscos social, ambiental e climático estabelecidas globalmente e se beneficia de sua estrutura global de gerenciamento de riscos, que conta com especialistas técnicos que auxiliam a estrutura local no estabelecimento do seu apetite a este tipo de risco.

O gerenciamento dos riscos sociais, ambientais e climáticos ocorre através de sistemas e processos de controles internos adequados à complexidade de negócios do Conglomerado e de acordo com os princípios de relevância e proporcionalidade. Nesse intuito, a estrutura de gerenciamento de risco social, ambiental e climático é responsável por garantir condutas na relação com as contrapartes que incluem:

- Avaliar o relacionamento social, ambiental e climático através da aplicação de questionário que aborda aspectos restritivos, como: históricos ESG, estrutura corporativa de gerenciamento do risco socioambiental, litígios, processos e questões relacionados a violação dos direitos humanos com as partes interessadas;
- Revisar, periodicamente, contrapartes em relação a seus impactos sociais, ambientais e/ou climáticos;
- Analisar setores econômicos sujeitos a restrições, de acordo com a Política Ambiental Global do Goldman Sachs;
- Mitigar riscos atrelados a: lavagem de dinheiro, financiamento ao terrorismo, corrupção e suborno;
- Registrar perdas subordinadas a riscos sociais, ambientais e climáticos e aplicação de medidas de mitigação no caso de materialidade relevante para o Conglomerado.

O Conglomerado mantém publicamente disponível em seu sítio eletrônico a Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática (PRSAC) que estabelece os princípios e diretrizes de natureza social, ambiental e climática que orientam o Conglomerado Prudencial Goldman Sachs (“Conglomerado”) na gestão de seus negócios, atividades e processos, bem como na sua relação com as partes interessadas. Também está disponibilizado publicamente o relatório anual de ações com vistas à efetividade da PRSAC.

## 6. Segregação entre Circulante e Não Circulante

Em 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023, os montantes circulantes e não circulantes a serem recuperados ou liquidados em até 12 meses ou mais do que 12 meses, para cada ativo e passivo do balanço patrimonial, são compostos conforme segue:

Ativo	Junho 2024	Circulante	Não Circulante
<b>Disponibilidades</b>	<b>372</b>	<b>372</b>	<b>-</b>
<b>Instrumentos financeiros</b>	<b>650.108</b>	<b>52.437</b>	<b>597.671</b>
Aplicações em operações compromissadas	39.699	39.699	-
Aplicações em depósitos interfinanceiros	571.965	-	571.965
Títulos e valores mobiliários	36.967	11.261	25.706
Instrumentos financeiros derivativos	1.477	1.477	-
<b>Ativos fiscais</b>	<b>21.255</b>	<b>887</b>	<b>20.368</b>
Imposto de renda e contribuição social - Diferido	20.368	-	20.368
Impostos e contribuições a compensar	887	887	-
<b>Outros ativos</b>	<b>527.527</b>	<b>527.527</b>	<b>-</b>
<b>Imobilizado de uso</b>	<b>5.333</b>	<b>-</b>	<b>5.333</b>
<b>(-) Depreciações acumuladas</b>	<b>(4.133)</b>	<b>-</b>	<b>(4.133)</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>1.200.462</b>	<b>581.223</b>	<b>619.239</b>

Passivo e Patrimônio Líquido	Junho 2024	Circulante	Não Circulante
<b>Depósitos e demais instrumentos financeiros</b>	<b>440</b>	<b>440</b>	<b>-</b>
Instrumentos financeiros derivativos	440	440	-
<b>Obrigações fiscais</b>	<b>101.245</b>	<b>100.931</b>	<b>314</b>
Impostos de renda e contribuição social - Corrente	87.912	87.912	-
Imposto de renda e contribuição social - Diferido	314	-	314
Outras	13.019	13.019	-
<b>Outros passivos</b>	<b>403.616</b>	<b>382.419</b>	<b>21.197</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>695.161</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Capital social	400.384	-	-
Reservas de lucros	175.449	-	-
Outros resultados abrangentes	(2.700)	-	-
Lucros acumulados	122.028	-	-
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>1.200.462</b>	<b>483.790</b>	<b>21.511</b>

Ativo	Dezembro 2023	Circulante	Não Circulante
<b>Disponibilidades</b>	<b>532</b>	<b>532</b>	<b>-</b>
<b>Instrumentos financeiros</b>	<b>643.459</b>	<b>78.217</b>	<b>565.242</b>
Aplicações em operações compromissadas	67.515	67.515	-
Aplicações em depósitos interfinanceiros	540.833	-	540.833
Títulos e valores mobiliários	35.111	10.702	24.409
<b>Ativos fiscais</b>	<b>12.282</b>	<b>837</b>	<b>11.445</b>
Imposto de renda e contribuição social - Diferido	11.445	-	11.445
Impostos e contribuições a compensar	837	837	-
<b>Outros ativos</b>	<b>384.220</b>	<b>384.220</b>	<b>-</b>
<b>Imobilizado de uso</b>	<b>5.333</b>	<b>-</b>	<b>5.333</b>
<b>(-) Depreciações acumuladas</b>	<b>(3.808)</b>	<b>-</b>	<b>(3.808)</b>

Ativo	Dezembro 2023	Circulante	Não Circulante
<b>Total do ativo</b>	<b>1.042.018</b>	<b>463.806</b>	<b>578.212</b>

Passivo e Patrimônio Líquido	Dezembro 2023	Circulante	Não Circulante
<b>Depósitos e demais instrumentos financeiros</b>	<b>307</b>	<b>307</b>	<b>-</b>
Instrumentos financeiros derivativos	307	307	-
<b>Obrigações fiscais</b>	<b>49.888</b>	<b>49.888</b>	<b>-</b>
Impostos de renda e contribuição social - Corrente	43.359	43.359	-
Outras	6.529	6.529	-
<b>Outros passivos</b>	<b>424.310</b>	<b>404.384</b>	<b>19.926</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>567.513</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Capital social	400.384	-	-
Reservas de lucros	169.027	-	-
Outros resultados abrangentes	(1.898)	-	-
<b>Lucros acumulados</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>1.042.018</b>	<b>454.579</b>	<b>19.926</b>

## 7. Caixa E Equivalentes De Caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades no montante de R\$ 372 (dezembro 2023 - R\$ 532) e aplicações interfinanceiras de liquidez no mercado aberto no montante de R\$ 39.699 (dezembro 2023 - R\$ 67.515) (nota 8 (a)).

## 8. Instrumentos Financeiros

### a. Aplicações em operações compromissadas

Em 30 de junho de 2024, são constituídas, em sua totalidade, por aplicações em Certificados de Depósitos Interfinanceiros, no valor de R\$ 571.965 (dezembro 2023 - R\$ 540.833), com vencimento até julho de 2030 e taxas correspondentes a 100% do CDI, cuja contraparte é uma instituição ligada (nota 15 (b)).

### b. Aplicações em depósitos interfinanceiros

Em 30 de Junho de 2024, estavam constituídas, em sua totalidade, por aplicações em Certificados de Depósitos Interfinanceiros, no valor de R\$ 571.965 (dezembro 2023 - R\$ 540.833), com vencimento até julho de 2030 e taxas correspondentes a 100% do CDI, cuja contraparte é uma instituição ligada (nota 15 (b)).

### c. Títulos e valores mobiliários

A carteira de títulos e valores mobiliários está classificada conforme os critérios estabelecidos na Circular nº 3.068/01 e regulamentação complementar do BACEN, na categoria “Títulos para Negociação”, sendo composta por Letras do Tesouro Nacional e quotas de fundos emitidas pelo Fundo de Investimento Liquidez da Câmara BM&FBOVESPA Multimercado (“FILCB”).

O valor de mercado dos títulos públicos representa o seu valor presente, o qual foi calculado com base no fluxo de caixa futuro descontado pelas taxas praticadas no mercado.

O valor da aplicação em quotas do FILCB reflete o valor da última quota divulgada pelo administrador do fundo, contemplando os resgates e aplicações realizados no período.

Não houve reclassificação de títulos e valores mobiliários durante o primeiro semestre de 2024.

O saldo da carteira de títulos e valores mobiliários, bem como sua composição, estão assim demonstrados:

#### c.1 Composição por classificação e tipo



Composição da carteira	Junho 2024		Dezembro 2023
	Valor de custo	Valor de mercado	Valor de mercado
Vinculados à prestação de garantias na B3	36.967	36.967	35.111
Letra Financeira do Tesouro (LFT)	11.261	11.261	10.702
Fundo de Investimento Liquidez da Câmara BM&FBOVESPA Multimercado (FILCB)	25.706	25.706	24.409
<b>Total</b>	<b>36.967</b>	<b>36.967</b>	<b>35.111</b>

## c.2 Classificação e composição por prazo de vencimento

	Junho 2024			Dezembro 2023
	Sem vencimento	De 3 a 12 meses	Valor de mercado	Valor de mercado
<b>Vinculados à prestação de garantias na B3</b>	<b>25.706</b>	<b>11.261</b>	<b>36.967</b>	<b>35.111</b>
Letra Financeira do Tesouro (LFT)	-	11.261	11.261	10.702
Fundo de Investimento Liquidez da Câmara BM&FBOVESPA Multimercado (FILCB)	25.706	—	25.706	24.409
<b>Total</b>	<b>25.706</b>	<b>11.261</b>	<b>36.967</b>	<b>35.111</b>

## d. Instrumentos financeiros derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos, registrados em contas patrimoniais e de compensação, em 30 de Junho de 2024 estão representados por posição vendida de contratos de termo de moeda - NDF (Non-Deliverable Forward), negociados no mercado de Balcão com Instituição Financeira ligada (nota 15 (b)). Em 30 de junho de 2024, o saldo de valores a receber com NDF totaliza em R\$ 1.477 (dezembro 2023 - R\$ zero) e a pagar R\$ 440 (dezembro 2023 - R\$ 307).

A precificação das operações de NDF é fundamentada pela geração de curvas de mercado obtida por intermédio de estruturas temporais de taxas de juros, cujas cotações de preços são obtidas pela mesa de operações e divulgadas por agências como Bloomberg, Reuters, Anbima e a própria B3.

Em 30 de junho de 2024, o resultado com operações de NDF totaliza um ganho de R\$ 995 (junho 2023 - R\$ 597).

## 9. Imobilizado De Uso E Depreciações Acumuladas

	Junho 2024			Dezembro 2023		
	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido
Móveis e Equipamentos de Uso	1	(1)	-	1	(1)	-
Equipamentos de processamento de dados	5.332	(4.132)	1.200	5.332	(3.807)	1.525
<b>Total</b>	<b>5.333</b>	<b>(4.133)</b>	<b>1.200</b>	<b>5.333</b>	<b>(3.808)</b>	<b>1.525</b>

## 10. Outros Ativos

Em 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023, os saldos são compostos por:

	Junho 2024	Dezembro 2023
Negociação e intermediação de valores <sup>(1)</sup>	336.043	323.556
Valores a receber de sociedades ligadas (nota 15 (b)) <sup>(2)</sup>	188.770	59.343
Rendas a receber	1.044	961
Diversos	1.670	360
<b>Total</b>	<b>527.527</b>	<b>384.220</b>

1. Negociação e intermediação de valores refere-se, principalmente, a devedores - conta liquidações pendentes no montante de R\$ 192.960 (dezembro 2023 - R\$ 323.556) e caixas de registro e liquidação no montante de R\$ 143.083.

2. Valores a receber de sociedades ligadas referem-se, principalmente, ao registro dos preços de transferência conforme modelos descritos no item 3 Principais Políticas Contábeis – i. Preços de transferência, no montante de R\$ 188.770 (dezembro 2023 - R\$ 59.343).

## 11. Outros Passivos

Em 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023, o saldo está composto por:

	Junho 2024	Dezembro 2023
Negociação e intermediação de valores <sup>(1)</sup>	337.978	324.783
Provisão para despesas de pessoal <sup>(2)</sup>	28.486	50.812
Valores a pagar a sociedades ligadas (nota 15 (b)) <sup>(3)</sup>	19.512	28.300
Credores diversos - País	11.070	13.467
Provisão para outras despesas administrativas	5.297	5.675
Passivo atuarial <sup>(4)</sup>	1.273	1.273
<b>Total</b>	<b>403.616</b>	<b>424.310</b>

- Negociação e intermediação de valores refere-se a credores – conta liquidações pendentes no montante de R\$ 337.978 (dezembro 2023 – R\$ 124.688). Em dezembro de 2023 refere-se também a caixas de registro e liquidação no montante de R\$ 200.095.
  - Provisão para despesas de pessoal refere-se, principalmente, à provisão de gratificações a pagar (bônus) no montante de R\$ 16.961 (dezembro 2023 - R\$ 33.476) e a impostos sobre gratificações a pagar (bônus) no montante de R\$ 5.931 (dezembro 2023 - R\$ 11.516).
  - Valores a pagar a sociedades ligadas referem-se, principalmente, à provisão para repagamento das RSUs relativa ao plano de pagamento baseado em ações no montante de R\$ 14.981 (dezembro 2023 - R\$ 13.429) e a serviços técnicos especializados prestados pelo Goldman Sachs do Brasil Banco Múltiplo S.A. à Corretora no montante de R\$ 4.236 (dezembro 2023 - R\$ 14.581).
  - O valor registrado contabilmente em "Outros passivos - Passivo atuarial" no semestre findo em 30 de junho de 2024 é R\$ 1.273 (dezembro 2023 - R\$ 1.273). No semestre findo em 30 de junho de 2024, não houve reavaliação do passivo atuarial.
- A Corretora oferece plano de saúde para seus colaboradores e dependentes, arcando com uma parcela do custo do plano. O passivo atuarial reconhecido corresponde ao valor presente das obrigações atuariais de longo prazo e é originado pelo subsídio concedido pela Corretora aos colaboradores inativos, correspondendo à diferença entre o custo do beneficiário e sua contribuição esperada ao longo do tempo.

## 12. Imposto de Renda (IR) e Contribuição Social (CS) Correntes e Diferidos e Outras Obrigações Fiscais

### a. Impostos e contribuições correntes

Os impostos e contribuições a recolher no semestre são demonstrados como segue:

	Junho 2024		Junho 2023	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
<b>Resultado antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>215.537</b>	<b>215.537</b>	<b>63.538</b>	<b>63.538</b>
Imposto de renda (25%) e contribuição social (15%)	53.884	32.330	15.884	9.531
<b>Diferenças temporárias</b>	<b>5.043</b>	<b>3.026</b>	<b>4.147</b>	<b>2.488</b>
Diferenças permanentes	872	10	512	20
<b>Imposto de renda e contribuição social do semestre</b>	<b>59.799</b>	<b>35.366</b>	<b>20.543</b>	<b>12.039</b>

## b. Imposto de renda e contribuição social diferidos

Os saldos calculados com base na natureza das diferenças temporárias são demonstrados como segue:

	Origens		Tributos Diferidos			
	Junho 2024	Dezembro 2023	Dezembro 2023	Realização/ Reversão	Constituição	Junho 2024
<b>Refletido no Resultado</b>	<b>46.441</b>	<b>25.462</b>	<b>10.186</b>	<b>(7.406)</b>	<b>15.798</b>	<b>18.578</b>
Unidades de ações restritas – RSU	16.717	16.779	6.713	(3.933)	3.909	6.689
Remuneração variável	22.511	2.044	818	(818)	9.004	9.004
Outras provisões indedutíveis	6.963	6.532	2.613	(2.613)	2.785	2.785
Marcação a mercado negativa – TVM e derivativos	250	106	42	(42)	100	100
Ajuste de conversão de taxa	-	1	-	-	-	-
<b>Refletido no Patrimônio Líquido</b>	<b>4.480</b>	<b>3.147</b>	<b>1.259</b>	<b>(750)</b>	<b>1.281</b>	<b>1.790</b>
Outras provisões indedutíveis	1.273	1.273	509	-	-	509
Marcação a mercado negativa – RSU	3.207	1.874	750	(750)	1.281	1.281
<b>Total de Ativos Fiscais Diferidos</b>	<b>50.921</b>	<b>28.609</b>	<b>11.445</b>	<b>(8.156)</b>	<b>17.079</b>	<b>20.368</b>
<b>Refletido no Resultado</b>	<b>(785)</b>	-	-	-	<b>(314)</b>	<b>(314)</b>
Ajuste conversão de taxa	(785)	-	-	-	(314)	(314)
<b>Total de Passivos Fiscais Diferidos</b>	<b>(785)</b>	-	-	-	<b>(314)</b>	<b>(314)</b>

Uma vez atendidos os critérios estabelecidos pela Resolução BCB nº15/20 do BACEN, conforme alterada, quais sejam: (i) histórico de lucros ou receitas tributáveis para fins de Imposto de Renda (IR) e Contribuição Social sobre o Lucro (CSLL) em pelo menos três dos últimos cinco exercícios sociais, e (ii) expectativa de geração de lucros ou receitas tributáveis futuras para fins de IR e CSLL, em períodos subsequentes, baseada em estudo técnico que demonstre a probabilidade de ocorrência de obrigações futuras com impostos e contribuições que permitam a realização do ativo fiscal diferido no prazo máximo de dez anos, no semestre findo em 30 de junho de 2024, a Corretora detém ativo diferido fiscal sobre imposto de renda e contribuição social relativos as diferenças temporárias nos montantes de R\$ 12.730 e R\$ 7.638, respectivamente. A previsão de realização dos ativos fiscais diferidos no montante de R\$ 20.368 é estimada em 61% no 1º ano, 24% no 2º ano, 10% no 3º ano e 5% nos anos seguintes. O valor presente dos ativos fiscais diferidos de imposto de renda e contribuição social, calculados considerando a estimativa de taxa de juros futuros apurada com base nas taxas médias de captação da instituição, totaliza R\$ 11.292 e R\$ 6.775, respectivamente.

## 13. Obrigações fiscais - Outras

Em 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023, o saldo está composto por:

	Junho 2024	Dezembro 2023
Impostos e contribuições sobre serviços de terceiros	17	12
Impostos e contribuições sobre salários	2.960	2.636
Outros – PIS, Cofins, ISS e CIDE	10.042	3.881
<b>Total</b>	<b>13.019</b>	<b>6.529</b>

## 14. Patrimônio Líquido

### a. Capital social

O capital social subscrito e totalmente integralizado é representado, em 30 de junho de 2024, por 400.384.129 (dezembro 2023 – 400.384.129) ações ordinárias nominativas sem valor nominal ao preço unitário de R\$ 1 (hum real) cada ação, em conformidade com a regulamentação aplicável.

#### a. Reservas de lucros

A Reserva legal é constituída à base de 5% sobre o lucro líquido do período, limitada a 20% do capital social. Em 30 de junho de 2024 foi constituída reserva legal no montante de R\$ 6.422 (dezembro 2023 - R\$ 4.382) .

A Reserva estatutária é constituída à base do Lucro líquido do período não distribuído após todas as destinações necessárias. Seu saldo acumulado fica à disposição do acionista para futura distribuição em Assembleia Geral. Não houve constituição de reserva de estatutária durante o semestre findo em 30 de junho de 2024.

#### b. Dividendos

Nos termos do artigo 20 do Estatuto Social da Corretora, a Diretoria poderá declarar dividendos à conta do lucro apurado no balanço levantado em 30 de junho ou 31 de dezembro de cada ano. Não foram provisionados dividendos e juros sobre o capital próprio nos semestre findos em 30 de junho de 2024.

## 15. Transações Com Partes Relacionadas

#### a. Remuneração de pessoas chave da Administração

Para fins de divulgação, são considerados pessoas-chave da Administração os diretores estatutários do Conglomerado

	Junho 2024	Junho 2023
<b>Benefícios de curto prazo - Administradores</b>		
Proventos	10.718	9.323
Encargos sociais curto prazo	3.043	2.505
<b>Benefícios de longo prazo - Administradores</b>		
Pagamento baseado em ações	375	262
Encargos sociais longo prazo	126	89
<b>Total</b>	<b>14.262</b>	<b>12.179</b>

Benefícios referem-se, principalmente, a férias, décimo terceiro salário, auxílio-creche, assistência médica, vale refeição e alimentação e seguro de vida.

#### b. Empresas controladoras, controladas e outras partes relacionadas

As transações realizadas entre a Corretora e partes relacionadas em conformidade com as normas estabelecidas pelo BACEN com controladores diretos e indiretos (1), coligadas (2) e com outras partes relacionadas (3) estão representadas por:

	Junho 2024		Dezembro 2023	Junho 2023
	Ativo (passivo)	Receita (despesa)	Ativo (passivo)	Receita (despesa)
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	<b>39.699</b>	<b>2.003</b>	<b>67.515</b>	<b>4.282</b>
Goldman Sachs do Brasil Banco Múltiplo S.A. (1)	39.699	2.003	67.515	4.282
<b>Aplicações em depósitos interfinanceiros</b>	<b>571.965</b>	<b>28.349</b>	<b>540.833</b>	<b>27.473</b>
Goldman Sachs do Brasil Banco Múltiplo S.A. (1)	571.965	28.349	540.833	27.473
<b>Instrumentos financeiros derivativos</b>	<b>1.477</b>	<b>2.871</b>	<b>-</b>	<b>5.935</b>
Goldman Sachs do Brasil Banco Múltiplo S.A. (1)	1.477	2.871	-	5.935
<b>Outros ativos - Valores a receber de sociedades ligadas</b>	<b>188.770</b>	<b>191.770</b>	<b>59.343</b>	<b>48.842</b>
Goldman Sachs International (3)	4.436	7.646	59.343	48.842
Goldman Sachs do Brasil Banco Múltiplo S.A. (1)	167	-	18	-
Goldman Sachs Capital Markets L.P. (3)	80	80	-	-
J. Aron & Company LLC (3)	2.124	2.124	-	-
GSBE SE, Paris Branch	-	-	17	-
Goldman, Sachs & Co. (3)	181.947	181.904	51	-
Outros	16	16	-	-
<b>Outros ativos - Valores a receber por negociação e intermediação de valores</b>	<b>363</b>	<b>18.362</b>	<b>410</b>	<b>16.378</b>
Goldman Sachs International (3)	122	17.647	138	15.538



	Junho 2024		Dezembro 2023		Junho 2023	
	Ativo (passivo)	Receita (despesa)	Ativo (passivo)	Receita (despesa)	Ativo (passivo)	Receita (despesa)
Goldman Sachs do Brasil Banco Múltiplo S.A. (1)	241	416	272		216	
Goldman Sachs Capital Markets L.P. (3)	-	475	-		466	
Sphere Fundo de Investimento Multimercado Investimento no Exterior Crédito Privado (3)	-	94	-		168	
<b>Outros passivos - Valores a pagar por negociação e intermediação de valores</b>	<b>(3.007)</b>	<b>-</b>	<b>(5.892)</b>		<b>-</b>	
Goldman Sachs do Brasil Banco Múltiplo S.A. (1)	(3.007)	-	(5.892)		-	
<b>Instrumentos financeiros derivativos</b>	<b>(440)</b>	<b>(1.876)</b>	<b>(307)</b>		<b>(5.338)</b>	
Goldman Sachs do Brasil Banco Múltiplo S.A. (1)	(440)	(1.876)	(307)		(5.338)	
<b>Outros passivos - Valores a pagar a sociedades ligadas (i)</b>	<b>(19.512)</b>	<b>(1.811)</b>	<b>(28.300)</b>		<b>(17.717)</b>	
Goldman Sachs & Co. (3)	(225)	-	(281)		(3)	
Goldman Sachs do Brasil Banco Múltiplo S.A. (1)	(4.236)	(1.811)	(14.581)		(17.414)	
The Goldman Sachs Group, Inc. (3)	(14.981)	-	(13.429)		(300)	
Goldman Sachs International (3)	(52)	-	(9)		-	
Outros	(18)	-	-		-	
<b>Patrimônio líquido - Capital social</b>	<b>(400.384)</b>	<b>-</b>	<b>(400.384)</b>		<b>-</b>	
Goldman Sachs do Brasil Banco Múltiplo S.A. (1)	(400.384)	-	(400.384)		-	

As transações entre partes relacionadas foram contratadas em termos equivalentes aos que prevalecem em transações entre partes independentes, considerando-se prazos e taxas médias usuais de mercado e a ausência de risco, vigente nas respectivas datas.

## 16. Plano de Previdência Privada e de Incentivo de Ações

### a. Plano de previdência privada

A Corretora oferece a todos os funcionários um plano de previdência privada PGBL (Plano Gerador de Benefícios Livre) na modalidade de contribuição definida.

Durante o semestre findo em 30 de Junho de 2024, a Corretora contribuiu com R\$ 633 (junho 2023 - R\$ 588) para o fundo de previdência.

### b. Plano de incentivo de ações

The Goldman Sachs Group, Inc. empresa controladora indireta da Corretora, patrocina o plano de pagamento em ações, Plano de Incentivo de Ações da The Goldman Sachs Group, Inc. (SIP), que prevê entre outras alternativas, concessões de opções de ações de incentivo e unidades de ações restritas (RSUs).

A prestação de serviço do empregado em contrapartida ao prêmio de ações geralmente é mensurada com base no valor justo da data da outorga do prêmio. Prêmios de ações que não requerem prestação de serviços futuras são reconhecidos como despesa (ex., prêmios adquiridos, incluindo prêmios concedidos a ex-empregados elegíveis). Prêmios de ações que requerem prestação de serviços futuros são amortizados no decorrer do período do serviço prestado. As prescrições previstas são incluídas na determinação da despesa de pagamento de ações a empregados. A Corretora paga dividendos equivalentes em dinheiro sobre o saldo das RSUs.

#### • Unidades de ações restritas

A empresa controladora indireta outorga RSUs para os empregados da Corretora de acordo com o SIP, as quais são avaliadas com base no preço de fechamento das ações na data da outorga levando em consideração um desconto de liquidez de quaisquer restrições aplicáveis pós-aquisição de transferência. O direito adquirido sobre as unidades de ações restritas, bem como as ações ordinárias entregues, são concedidas conforme descrito no acordo de RSU, prevendo outorga acelerada em determinadas circunstâncias, tais como, aposentadoria, morte, incapacidade e conflito de trabalho. A entrega das ações ordinárias está condicionada à aquisição de direito dos beneficiários que preencham os requisitos definidos no plano de incentivos.

As RSUs são emitidas em dólar americano e convertidas para reais pela taxa SPOT da B3 de 28 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023.

A movimentação das RSUs em 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023 está demonstrada a seguir:

Movimentação pela quantidade de ações:	Junho 2024		Dezembro 2023	
	Requer serviço futuro ( <i>unvested</i> ) (nº de ações)	Não requer serviço futuro ( <i>vested</i> ) (nº de ações)	Requer serviço futuro ( <i>unvested</i> ) (nº de ações)	Não requer serviço futuro ( <i>vested</i> ) (nº de ações)
<b>Saldo ao final do período anterior</b>	<b>4.338</b>	<b>5.149</b>	<b>4.403</b>	<b>4.200</b>
Outorgada <sup>(1)(2)</sup> ( <i>granted</i> )	4.293	1.148	4.517	492
Prescrita ( <i>forfeited</i> )	-	-	(187)	-
Entregue <sup>(3)</sup> ( <i>delivered</i> )	-	(4.405)	-	(3.938)
Adquirida por direito <sup>(2)</sup> ( <i>vested</i> )	-	-	(4.395)	4.395
Transferida entrada/(saída) ( <i>transferred</i> )	-	-	-	-
<b>Saldo ao final do período *</b>	<b>8.631</b>	<b>1.892</b>	<b>4.338</b>	<b>5.149</b>

Movimentação pela média ponderada (Em Reais):	Junho 2024		Dezembro 2023	
	Requer serviço futuro ( <i>unvested</i> ) (média ponderada)	Não requer serviço futuro ( <i>vested</i> ) (média ponderada)	Requer serviço futuro ( <i>unvested</i> ) (média ponderada)	Não requer serviço futuro ( <i>vested</i> ) (média ponderada)
<b>Saldo ao final do período anterior</b>	<b>1.974,34</b>	<b>1.810,78</b>	<b>1.569,50</b>	<b>1.431,67</b>
Outorgada <sup>(1)(2)</sup> ( <i>granted</i> )	2.104,71	2.050,70	1.697,75	1.690,05
Prescrita ( <i>forfeited</i> )	-	-	1.555,17	-
Entregue <sup>(3)</sup> ( <i>delivered</i> )	-	1.818,60	-	1.429,44
Adquirida por direito <sup>(4)</sup> ( <i>vested</i> )	-	-	1.562,14	1.562,14
Transferida entrada/(saída) ( <i>transfers</i> )	-	-	-	-
<b>Saldo ao final do período</b>	<b>2.039,19</b>	<b>1.938,08</b>	<b>1.711,16</b>	<b>1.569,40</b>

\* O “saldo ao final do período” para o ano de 2023 difere do “saldo no final do período anterior” em 2024, para fins dessa divulgação, em função da SPOT B3 utilizada para conversão em 30 de junho 2024 em comparação a SPOT B3 utilizada para conversão em 31 de dezembro de 2023.

1. A média ponderada a valor justo na data da outorga das RSUs concedidas durante o semestre findo em 30 de junho de 2024 é R\$ 2.104 (dezembro 2023 - R\$ 1.697). O valor justo das RSUs outorgadas em 30 de junho de 2024 e de 31 de dezembro de 2023 inclui um desconto de liquidez (liquidity discount) de 1,03% e 1,22%, respectivamente, para refletir restrições de até 1 ano pós-aquisição do direito de transferência.
2. Em 30 de junho de 2024, o valor justo agregado das ações com direito adquirido é de R\$ 2.354 (dezembro 2023 - R\$ 8.267).
3. Em 30 de junho de 2024, a média ponderada na data de entrega das RSUs entregues é de R\$ 2.155 (dezembro 2023 - R\$ 1.689).

Com a adoção do Pronunciamento Técnico CPC 10 – Pagamento Baseado em Ações, a Corretora registrou o total de despesas de provisão para pagamento em ações, líquido de prescrições, baseados no preço da data de outorga. Para o semestre findo em 30 de junho de 2024, foi registrado o montante de R\$ 7.265 (dezembro 2023 - R\$ 7.555) referentes a amortização dos prêmios em ações.

A contrapartida do lançamento acima é registrada como provisão no Passivo.

Adicionalmente, no semestre findo em 30 de junho de 2024, a Corretora registrou despesa de provisão de encargos sociais, baseados no valor atual da ação, no montante de R\$ 2.504 (dezembro 2023 - R\$ 3.495).

Considerando o contrato de repagamento assinado em 31 de dezembro de 2012 com a The Goldman Sachs Group, Inc. a provisão para pagamento em ações referente ao semestre findo em 30 de junho de 2024 corresponde ao valor ajustado a mercado de R\$ 14.981 nota 11 (b)) (dezembro de 2023 - R\$ 13.429). Em 30 de junho de 2024, a provisão para encargos sociais é de R\$ 5.004 (dezembro 2023 - R\$ 5.231).

## 17. Outras Informações

### a. Obrigações legais e passivos contingentes

A Corretora é parte em processo na esfera administrativa da Receita Federal do Brasil de natureza tributária que é caracterizado como passivo contingente e cujo risco de perda é classificado como possível pelos advogados externos responsáveis pela condução da defesa.

O processo envolve PIS e COFINS sobre as receitas de exportação de serviços para o período de 31 de março de 2013 à 31 de dezembro de 2014, no valor de R\$ 11.577 (dezembro 2023 - R\$ 11.226).

#### b. Receitas de prestação de serviço

Em 30 de junho de 2024, receitas de prestação de serviços referem-se a:

	Junho 2024	Junho 2023
Rendas de corretagens de operações em bolsas	78.509	70.061
Rendas de outros serviços (i)	-	46.994
<b>Total</b>	<b>78.509</b>	<b>117.055</b>

1. Em função da entrada em vigor da Lei nº 14.596/2023, a partir de Janeiro de 2024, que dispõe sobre as novas regras de preços de transferência, após estudos realizados por consultores externos e pela governança interna, a Corretora se tornou signatária do contrato Global de Divisão Combinada do Lucro Residual, ou, em inglês, *Combined Residual Profit Split*, onde os resultados são apurados de acordo com o Método de Divisão de Lucros – MDL, para as operações das Mesas de Renda Fixa e Renda Variável, que consiste na divisão dos resultados obtidos em uma transação controlada. Até 31 de dezembro de 2023, as Mesas de Renda Fixa e Renda Variável eram remuneradas através da prestação de serviços de assessoria financeira e suporte ao negócio, conforme contratos vigentes à época. Esses resultados eram determinados através da aplicação do modelo MCL – Custo mais Lucro.

O reconhecimento no resultado do período dos preços de transferência apurado no modelo de Custo mais Lucro é efetuado contabilmente na rubrica “Receita de Prestação de Serviços” e preços de transferência apurado no modelo de Divisão do Lucro está registrado na rubrica “Outras Receitas Operacionais”, vide nota 17.f.

#### c. Benefícios a empregados e despesas de remuneração da Diretoria

Em 30 de junho de 2024, benefícios de curto prazo a empregados e despesas de remuneração da Diretoria referem-se a:

	Junho 2024	Junho 2023
Proventos	47.263	40.331
Encargos sociais	8.405	7.081
Benefícios e treinamentos	3.720	3.451
<b>Total</b>	<b>59.388</b>	<b>50.863</b>

Conforme Resolução BCB nº 59/20, que dispõe sobre os critérios gerais para mensuração e reconhecimento de obrigações sociais e trabalhistas pelas instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo BACEN, a Administração da Corretora, através de estudo técnico, verificou que há passivo atuarial a ser reconhecido nos termos do referido Pronunciamento Técnico para o semestre findo em 30 de junho de 2024 no montante de R\$ 1.273 (dezembro 2023 – R\$ 1.273) (nota 11).

#### d. Outras despesas administrativas

Em 30 de junho de 2024, outras despesas administrativas referem-se a:

	Junho 2024	Junho 2023
Serviços técnicos especializados <sup>(1)</sup>	-	12.654
Aluguéis	1.751	1.642
Processamento de dados	3.199	2.241
Serviços de terceiros	800	626
Comunicações	219	305
Serviços do sistema financeiro	446	381
Manutenção e conservação de bens	278	266
Viagens ao exterior	1.427	3.340
Depreciação	325	323
Promoções e relações públicas	1.074	1.695
Seguros	184	167
Vigilância e segurança	161	184
Publicações	36	24
Despesas de material	117	96
Outras despesas administrativas	1.625	694
<b>Total</b>	<b>11.642</b>	<b>24.638</b>

<sup>(1)</sup> Serviços técnicos especializados referem-se a serviços de consultoria e assessoria técnica e financeira prestados pelo Goldman Sachs do Brasil Banco Múltiplo S.A. (Controlador) para a Corretora.

Em função da entrada em vigor da Lei nº 14.596/2023, a partir de Janeiro de 2024, que dispõe sobre as novas regras de preços de transferência, após estudos realizados por consultores externos e pela governança interna, a Corretora se tornou signatário do contrato Global de Divisão Combinada do Lucro Residual, ou, em inglês, *Combined Residual Profit Split*, onde os resultados são apurados de acordo com o Método de Divisão de Lucros – MDL, para as operações das Mesas de Renda Fixa e Renda Variável, que consiste na divisão dos resultados obtidos em uma transação controlada.

Até 31 de dezembro de 2023, as Mesas de Renda Fixa e Renda Variável eram remuneradas através da prestação de serviços de assessoria financeira e suporte ao negócio, conforme contratos vigentes à época. Esses resultados eram determinados através da aplicação do modelo MCL – Custo mais Lucro

O reconhecimento do resultado do período obtido com preços de transferência apurado no modelo de Custo mais Lucro é efetuado contabilmente na rubrica “Receita de Prestação de Serviços”. O resultado obtido com preços de transferência apurado no modelo de Divisão do Lucro está registrado na rubrica “Outras Receitas Operacionais”, vide nota 17.b

#### e. Despesas tributárias

Em 30 de junho de 2024, despesas tributárias referem-se a:

	Junho 2023	Junho 2024
Despesas de impostos sobre serviços de qualquer natureza - ISS	4.019	5.909
Despesas de contribuição ao PIS/PASEP e COFINS	14.226	5.033
Despesas tributárias - CIDE	64	70
Despesas tributárias - IOF	51	116
<b>Total</b>	<b>18.360</b>	<b>11.128</b>

#### f. Outras receitas/(despesas) operacionais

Outras receitas/(despesas) operacionais totalizam uma receita de R\$ 193.325 (junho 2023 – despesa de R\$ 716) e referem-se, substancialmente, ao reconhecimento do resultado obtido com preços de transferência devido à implementação das novas regras introduzidas pela Lei nº 14.596/23 mediante à aplicação da metodologia MDL- Divisão do Lucro no montante de R\$188.560 (junho 2023 – R\$ zero), – vide nota 17.b).

#### g. Resultado recorrente e não recorrente

A Resolução BCB nº 2/20 determina que as instituições financeiras devem apresentar em suas notas explicativas, de forma segregada, os resultados recorrentes e não recorrentes incorridos no período. Considera-se resultado não recorrente do exercício aquele que: I - não esteja relacionado ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas da instituição; e II - não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros.

No semestre findo em 30 de junho de 2024 e de 2023, a Corretora teve a totalidade de seu resultado classificado como resultado recorrente. Não houve resultado não recorrente nos semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023.

## 18. Limites Operacionais

### Índice de Basileia e de imobilização

A Corretora adota a apuração dos limites operacionais de forma consolidada, tomando-se como base os dados financeiros consolidados do Conglomerado Prudencial, em conformidade com as diretrizes do BACEN.

Em 30 de junho de 2024, o índice de Basileia apurado de acordo com as diretrizes do Banco Central do Brasil, com base no Conglomerado Prudencial é de 28,21% (dezembro – 19,35%), sendo o Patrimônio de Referência de R\$ 3.553.861 (dezembro 023 – R\$ 2.769.795).

O índice de imobilização do Conglomerado Prudencial em 30 de junho de 2024 é de 0,74% (dezembro 2023 - 0,98%).

#### DIRETORIA

André dos Santos Mendonça	Sílvia Regina C. Valente
Carlos Alberto R. Loureiro Júnior	Ricardo Donisete Stabile
Juliano Meira Campos Arruda	Ricardo Genis Mourão
Leorem Carneiro de Oliveira	Kathia Aparecida Autuori

#### CONTADORA

Tatiana L. M. Navarro Baldivieso  
CRC 1SP240271/O-7



## RESUMO DO RELATÓRIO DO COMITÊ DE AUDITORIA

O Comitê de Auditoria Único do Conglomerado (“Comitê”) tem por finalidade auxiliar as diretorias do Banco e da Corretora no que diz respeito à avaliação da efetividade dos sistemas de controles internos e da auditoria independente e interna do Conglomerado, bem como à revisão das demonstrações contábeis, inclusive notas explicativas, relatórios da administração e parecer da auditoria independente do Conglomerado, dentre outras atribuições. O Comitê foi constituído em Assembleia Geral Extraordinária do Banco realizada em 29 de janeiro de 2016, homologado pelo BACEN em 09 de março de 2016, e instalado em 31 de março de 2016 mediante reunião extraordinária de seus membros. Atualmente, o Comitê é composto por três membros, todos eles Diretores do Banco.

Dentre as principais atividades exercidas pelo Comitê no âmbito de suas atribuições para o semestre findo em 30 de junho de 2024, destacam-se: (a) a avaliação da efetividade dos sistemas de controles internos e da auditoria independente e interna do Conglomerado; e (b) a avaliação da qualidade das demonstrações contábeis do Banco e da Corretora. Para assegurar a efetividade do ambiente de controles internos e dos trabalhos das auditorias independente e interna, o Comitê abordou diversas atividades de controle exercidas sob a égide de um conjunto de políticas e procedimentos que objetivam a aderência a dispositivos legais e regulamentares, com ênfase nos processos de avaliação de risco e detecção de eventuais deficiências existentes. No contexto da avaliação da efetividade dos sistemas de controles internos e das auditorias independente e interna, nenhuma deficiência relevante foi identificada. O Comitê também realizou reuniões com as auditorias independente e interna para avaliar os respectivos planos de auditoria, inclusive no tocante à independência e à qualidade dos trabalhos. Tais reuniões concluíram que os trabalhos desenvolvidos pelas auditorias independente e interna foram adequados e compatíveis com as funções e responsabilidades das mesmas. Com base nas atividades acima mencionadas e no âmbito de suas atribuições, o Comitê considera que as demonstrações financeiras de 30 de junho de 2024 do Conglomerado foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis vigentes no Brasil, e em cumprimento das normas editadas pelo BACEN.

28 de agosto de 2024

---

***Goldman Sachs do Brasil  
Corretora de Títulos e Valores  
Mobiliários S.A.***

***Demonstrações financeiras em  
30 de junho de 2024  
e relatório do auditor independente***



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

Aos Administradores e Acionistas  
Goldman Sachs do Brasil Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

### **Opinião**

---

Examinamos as demonstrações financeiras da Goldman Sachs do Brasil Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo 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 30 de junho de 2024, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, 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.

### **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.



Goldman Sachs do Brasil Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

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.





Goldman Sachs do Brasil Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

- 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.

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, 28 de agosto de 2024

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

Washington Luiz Pereira Cavalcanti  
Contador CRC 1SP172940/O-6