



REAG Investimentos S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

**Demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas em
30 de junho de 2023**

Com relatório dos auditores independentes

REAG INVESTIMENTOS S.A.

Demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

30 de junho de 2023

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre a revisão de informações trimestrais	3
Demonstrações financeiras individuais e consolidadas	
Balanços patrimoniais	6
Demonstrações dos resultados	8
Demonstrações dos resultados abrangentes	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstrações dos fluxos de caixa	11
Demonstrações dos valores adicionados	12
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas	13



Relatório de revisão sobre as demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas
REAG Investimentos S.A.

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial da REAG Investimentos S.A. ("Companhia"), em 30 de junho de 2023, e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Revisamos também o balanço patrimonial consolidado da REAG Investimentos S.A. e suas controladas ("Consolidado") em 30 de junho de 2023, e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado e do resultado abrangente e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras intermediárias individuais de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e dessas demonstrações financeiras intermediárias consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - "Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade" e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis, e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.



REAG Investimentos S.A.

Conclusão sobre as demonstrações financeiras intermediárias individuais

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias individuais acima referidas não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia, em 30 de junho de 2023, o desempenho de suas operações e dos seus fluxos de caixa para o período de seis meses findo nessa data, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária".

Conclusão sobre as demonstrações financeiras intermediárias consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias consolidadas acima referidas não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da REAG Investimentos S.A. e suas controladas, em 30 de junho de 2023, o desempenho consolidado de suas operações e dos seus fluxos de caixa consolidados para o período de seis meses findo nessa data, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações financeiras intermediárias acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de seis findo em 30 de junho de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das demonstrações financeiras intermediárias, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as demonstrações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 3 de outubro de 2023


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


Marcelo Luis Teixeira Santos
Contador CRC 1PRO50377/O-6



2TRI | 2023

Relatório da Administração

REAG INVESTIMENTOS S.A.

Comentários de Desempenho	03
Panorama Econômico	04 - 06
Sumário Executivo	07
Principais Destaques	08
Eventos Subsequentes	09

Comentários de Desempenho

Srs. Acionistas,

Submetemos à apreciação de V.Sas. as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da REAG Investimentos S.A. (“Companhia”) relativas ao trimestre findo em 30 de junho de 2023.

Cenário Internacional

O ambiente internacional evoluiu favoravelmente no segundo trimestre de 2023. Após um período de elevação da volatilidade e incerteza no início do ano, decorrente dos episódios de intervenção das autoridades regulatórias em bancos regionais nos EUA e em um grande banco de investimento na Europa, os mercados retomaram um comportamento de otimismo com o desempenho da economia global. Surpresas positivas nos dados econômicos nos EUA, reforçando uma dinâmica robusta no mercado de trabalho, afastam cada vez mais o risco de recessão no horizonte próximo. O Federal Reserve elevou a taxa de juros básica em 0,25 p.p., mas a dinâmica benigna recente da inflação, com recuo nos componentes mais sensíveis ao ciclo econômico, aponta para a proximidade do encerramento do ciclo de altas de juros.

Atividade Econômica

Após o forte crescimento de 1,9% do PIB no primeiro trimestre de 2023, impulsionado pelo vigoroso desempenho do setor agropecuário (alta de 21,6% na variação trimestral), a economia brasileira dá sinais de acomodação. O IBC-Br, indicador amplo de atividade econômica divulgado pelo Banco Central do Brasil, apresentou crescimento de apenas 0,3% na variação acumulada entre abril e maio, ante alta de 2,2% no primeiro trimestre.

A produção industrial, que havia apresentado estabilidade no primeiro trimestre, manteve o desempenho modesto nos meses de abril e maio, com alta de 0,2%. As vendas no comércio varejista ampliadas, que haviam crescido 3,6% no primeiro trimestre, desaceleraram para 0,9% no acumulado de abril e maio. A Pesquisa Mensal de Serviços, que apontou queda de 0,7% no primeiro trimestre, voltou a recuar nos dois primeiros meses do segundo trimestre (-0,1%). Esses indicadores apontam para um crescimento próximo à estabilidade no segundo trimestre de 2023.

Para o restante do ano, antecipamos a continuidade da acomodação do crescimento, com a possibilidade de leve contração do PIB no terceiro e quarto trimestre, decorrente das condições monetárias ainda apertadas e da desaceleração econômica global. Projetamos crescimento de 2,2% em 2023 e 1,5% em 2024.

Mercado de Trabalho

Apesar dos sinais incipientes de acomodação na atividade econômica, o mercado de trabalho no Brasil continua mostrando desempenho robusto. Segundo a Pesquisa Nacional por Amostra de Domicílios Contínua (PNAD Contínua), a taxa de desemprego, após

para 8,6% em março decorrente de fatores sazonais, recuou para 8,3% em março – 1,5 p.p. abaixo do nível do mesmo mês de 2022. Já a geração de empregos formais, de acordo com o Novo Cadastro Geral de Empregados e Desempregados (Novo Caged), continuou mostrando forte geração de empregos, com 337 mil novos postos de trabalho no acumulado dos meses de abril e maio.

O rendimento médio real efetivo do trabalho, medido pela PNAD Contínua, manteve a trajetória de recuperação em curso desde o segundo semestre do ano anterior, crescendo 6,7% na variação em doze meses em maio. Embora os aumentos nominais tenham demonstrado menor vigor, a forte queda da inflação proporciona manutenção da dinâmica de recuperação do poder de compra dos salários. Como resultado do aumento do rendimento real e da relativa estabilidade na ocupação, a massa de rendimento real do trabalho, nos conceitos habitual e efetiva, continuou em expansão (7,9% e 8,1%, respectivamente).

Crédito

Em decorrência do forte aperto monetário do último ano, as concessões de crédito do sistema bancário nacional têm apresentado desaceleração. Em maio, o crescimento do estoque de crédito total recuou para 14,6% na variação em doze meses, ante 16,7% em março. O crescimento do crédito com recursos livres à pessoa física passou de 15,7% para 12,9%, ao passo que o crédito livre à pessoa jurídica desacelerou de 4,7% para 1,8%.

Inflação

A inflação ao consumidor seguiu a tendência de arrefecimento observada desde meados do ano passado. Na variação acumulada em 12 meses, o IPCA desacelerou em junho para 3,4%, ante 4,7% em março. O recuo foi exclusivamente provocado pela forte desinflação dos preços livres (5,2% em junho, ante 7,3% em março). No caso dos preços administrados, as reduções de impostos implementadas no segundo semestre do ano passado começam a perder força, com a deflação de 2,4% do grupo passando para uma queda de 1,5% na variação acumulada em doze meses em março.

O recuo na inflação dos preços livres foi generalizado entre seus principais componentes. A supersafra de grãos e as condições climáticas favoráveis ajudaram na continuidade da desaceleração da alta dos preços dos alimentos no domicílio para 4,1% em junho, ante 7,6% ao final do primeiro trimestre. O recuo nos preços das commodities metálicas, a normalização das cadeiras de suprimento globais e a recomposição dos níveis de estoques contribuíram para acentuar a desinflação nos preços dos bens industriais. Na variação acumulada em doze meses, a alta desses preços passou de 6,9% em março para 4,4% em

junho. Já a inflação dos serviços, que vinha apresentando maior resiliência, mostrou evolução favorável, recuando de 7,6% para 6,1%.

Para o restante do ano, esperamos um leve aumento na inflação acumulada em doze meses, resultante da reversão do efeito contábil das reduções dos impostos introduzidas no ano passado sobre a inflação dos preços administrados. Por outro lado, as pressões sobre os preços livres devem manter a tendência de arrefecimento, em decorrência da desaceleração da atividade econômica, apreciação recente da taxa de câmbio, e recuo da inflação global. Projetamos alta do IPCA de 4,9% para 2023, e de 3,8% para 2024.

Política Monetária

Na reunião de agosto, o Copom reduziu a taxa Selic em 0,50 p.p. para 13,25% a.a. A confirmação da aprovação do novo arcabouço fiscal pelo Senado Federal, o final do ciclo de aperto monetário nas economias avançadas e a continuidade da queda da inflação deverão criar as condições para um longo ciclo afrouxamento da política monetária. Projetamos queda da Selic para 11,50% a.a. ao final de 2023 e 9,0% a.a. em 2024. Ressaltamos que o ritmo dos cortes e a magnitude da redução dos juros serão altamente dependentes da evolução da política fiscal, em particular no que diz respeito à implementação do novo arcabouço fiscal.

Sumário Executivo

Receita Líquida R\$40,7 milhões Δ +57% vs. 2T2022	EBITDA (R\$7,7) milhões Δ -395% vs. 2T2022	Prejuízo Líquido (R\$9) milhões Δ 563% vs. 2T2022	Resultado Abrangente (R\$60,7) milhões Δ 9.945% vs. 2T2022	Caixa e Equivalentes e Disponibilidades R\$189,8 milhões Δ 2.652% vs. 4T2022
---	--	---	--	--

Desempenho Financeiro de 2023

Os resultados financeiros do Grupo apresentaram grande melhora quando comparado com o período anterior, principalmente um crescimento nas receitas de prestação de serviços de suas controladas, impulsionado pelas estratégias e melhorias internas que refletiram diretamente nas receitas de serviços fiduciários e de gestão que possui fundos sob administração e gestão.

(Em R\$ mil)	30/06/2023	30/06/2022	Variação (R\$)	Variação (%)
Receita bruta	43.588	27.669	15.919	58%
Impostos sobre receita	(2.812)	(1.694)	(1.118)	66%
Receita líquida	40.776	25.975	14.801	57%
Despesas operacionais (*)	(49.011)	(23.350)	(25.661)	110%
EBITDA	(8.235)	2.625	(10.860)	-414%
Depreciações e amortizações	(2.575)	(1.385)	(1.190)	86%
EBIT	(10.810)	1.240	(12.050)	-972%
Resultado financeiro	5.550	(196)	5.746	-2932%
Prejuízo operacional	(5.259)	1.043	(6.302)	-604%
IR / CSLL	(4.309)	(2.413)	(1.896)	79%
Prejuízo líquido	(9.568)	(1.370)	(8.198)	598%
Ajustes avaliação patrimonial	(52.719)	912	(53.631)	-5881%
Efeitos tributários - Diferido	1.032	(147)	1.179	-802%
Subtotal	(51.687)	765	(52.452)	-6856%
Total do resultado abrangente	(61.255)	(605)	(60.650)	10025%

(*) Para esse quadro, em específico, as depreciações e amortizações são expurgadas das despesas operacionais.

Principais Destaques

- Os segmentos operacionais estão distribuídos entre Serviços Fiduciários, Mercado de Capitais, Asset e Wealth Management e Seguros;
- A receita líquida consolidada totalizou R\$ 40,7 milhões no 2T2023, sendo um aumento de 57% em relação ao 2T2022. Receitas provenientes de serviços fiduciários, os quais temos um total de 300 de fundos ativos sob gestão com um total de R\$ 180 bilhões de Patrimônio Líquido, e um total de 379 de fundos administrados com um total de R\$ 198 bilhões de Patrimônio Líquido, colocando a REAG na posição 11º do Ranking geral da ANBIMA (2º posição no Ranking das administradoras e gestoras independentes);
- As despesas operacionais consolidada totalizaram R\$ 49 milhões no 2T2023, sendo um aumento de 110% em relação ao 2T2022, justificado principalmente pelo aumento de 37% no quadro de colaboradores, que totalizou 227 no 2T2023. Outros fatores que impactaram no aumento de nossas despesas operacionais estão relacionados na ampliação de nossos espaços físicos, aumento com gastos de prestadores de serviços externos, e fluxo das integrações das novas operações absorvidas e da expansão dos negócios;
- Fechamos o EBITDA em (R\$ 8,2) milhões no 2T2023, uma redução de -414% em relação ao 2T2022, e Prejuízo fechamos em (R\$ 9,2) milhões, um aumento de 598% em relação ao 2T2022;
- A Companhia encerrou com um resultado abrangente negativo em (R\$ 61,2) milhões no 2T2023, um aumento de 10025% em relação ao 2T2022, reflexo relacionado a valorização das cotas das aplicações financeiras classificadas em ajustes de avaliação patrimonial, deduzidos dos efeitos tributários;
- A Companhia encerrou o período com um patrimônio líquido de R\$ 669 milhões.

Variação de Caixa

- O fluxo de caixa das atividades operacionais foi de (R\$ 312,7) milhões impactado em função da melhor performance operacional em relação ao mesmo período de 2022;
- O fluxo de caixa das atividades de investimento foi de (R\$ 637,6) milhões impactado principalmente pelo aumento em títulos e valores mobiliários;
- O fluxo de caixa das atividades de financiamento gerou um caixa de R\$ 964,5 milhões impactado principalmente pelo aumento e integralização de capital da Companhia no valor de R\$ 546 milhões e emissão de cédula de crédito bancário no valor de R\$ 350 milhões.

Eventos Subsequentes

Grupo Touareg Participações Ltda.

Em 05 de julho de 2023, a Companhia formalizou através de sua controlada REAG SEG Holding de Seguros S.A., o instrumento particular de compra e venda de quotas, por meio do qual adquiriu 100% (cem por cento) das quotas de emissão do Grupo Touareg Participações Ltda. sociedade empresária limitada, bem como suas subsidiárias e controladas.

A aquisição destina-se ao fortalecimento na atuação da REAG no ramo de seguros, conforme seu plano de negócios.



RELATÓRIO DOS AUDITORES

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

**Balancos patrimoniais em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022***(Valores expressos em milhares de reais)*

Ativo	NE	Controladora		Consolidado	
		30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa e disponibilidades	5	13.541	867	197.024	7.160
Aplicações interfinanceiras de liquidez	6	-	-	24.016	-
Títulos e valores mobiliários	7	-	-	393	9.699
Contas a receber de clientes	8	-	-	214.888	157.439
Impostos a recuperar		7.372	43	8.683	94
Partes relacionadas	29	9.162	2.656	2.836	1.136
Dividendos a receber		496	496	496	496
Outros créditos	9	745.750	4.109	66.924	11.251
		776.321	8.171	515.260	187.275
Não circulante					
Títulos e valores mobiliários	7	-	-	807.012	25.546
Investimentos	10	267.960	179.808	6.500	15.130
Imobilizado	11	495	528	1.989	1.320
Intangível	12	38.562	-	43.915	-
Direito de uso de aluguel	11.1	-	-	4.744	5.725
		307.017	180.336	864.160	47.721
Total do ativo		1.083.338	188.507	1.379.420	234.996

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

**Balanços patrimoniais em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022***(Valores expressos em milhares de reais)*

	NE	Controladora		Consolidado	
		30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Passivo e patrimônio líquido					
Circulante					
Depósitos	13	-	-	198.377	-
Empréstimos e financiamentos	14	-	-	42.390	-
Fornecedores	15	4	-	19.117	5.309
Obrigações tributárias	16	33	7	3.264	4.818
Obrigações trabalhistas		-	-	2.785	170
Partes relacionadas - passivo	29	11	9	17	3
Dividendos a pagar		11.335	239	11.335	1.329
Outras obrigações	17	2.424	898	9.738	4.585
Cotas FIDC	30	-	-	16.124	9.577
Passivo de arrendamento	11.2	-	-	1.057	1.824
		13.807	1.153	304.204	27.615
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	14	357.276	-	357.276	-
Obrigações tributárias	16	-	-	677	799
Outras obrigações	17	-	-	304	-
Passivo fiscal diferido	18	-	-	1.032	-
Cotas FIDC	30	-	-	42.198	18.601
Passivo de arrendamento	11.2	-	-	3.737	3.898
Provisão para perda com investimentos	10	43.187	2.622	-	-
		400.463	2.622	405.224	23.298
Patrimônio líquido	19				
Capital social	19.a	736.842	200.000	736.842	200.000
Capital a integralizar	19.a	(105.157)	(41.299)	(105.157)	(41.299)
Gastos com subscrição de ações		(42)	(42)	(42)	(42)
Reserva de capital	19.a	73.158	-	73.158	-
Reserva legal	19.b	1.150	1.150	1.150	1.150
Reserva de investimentos	19.c	7.314	16.401	7.314	16.401
Ajustes avaliação patrimonial	19.f	(44.197)	8.522	(44.197)	8.522
		669.068	184.732	669.068	184.732
Participação de não controladores	19.g			924	(649)
				669.992	184.083
Total do passivo e patrimônio líquido		1.083.338	188.507	1.379.420	234.996

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

**Demonstrações dos resultados dos exercícios para os semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022***(Valores expressos em milhares de reais)*

	NE	Controladora		Consolidado	
		30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Receita líquida	20	-	-	40.777	25.975
Lucro bruto		-	-	40.777	25.975
Outras receitas (despesas) operacionais					
Gerais e administrativas	21	34.192	(1.054)	(12.427)	(24.904)
Perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa	21	-	-	(3.481)	-
Resultado de equivalência patrimonial	10	(7.146)	(1.298)	-	-
Outras receitas (despesas)	22	(36.046)	17	(35.678)	169
Lucro (Prejuízo) operacional		(9.000)	(2.335)	(10.809)	1.240
Resultado financeiro líquido	23				
Receitas financeiras		522	481	393.772	687
Despesas financeiras		(609)	(103)	(388.223)	(883)
Lucro (Prejuízo) antes dos impostos		(9.087)	(1.957)	(5.260)	1.044
Imposto de renda e contribuição social	24	-	(16)	(4.309)	(2.413)
Prejuízo do período		(9.087)	(1.973)	(9.569)	(1.369)
Atribuído aos acionistas:					
Controladores				(9.087)	(1.973)
Não controladores				(482)	604
Resultado por ação	25	(0,01233)	0,00006	(0,01299)	(0,000043)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

**Demonstrações dos resultados abrangentes para os semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022***(Valores expressos em milhares de reais)*

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Prejuízo do período	(9.087)	(1.973)	(9.569)	(1.369)
Ajustes avaliação patrimonial	NE.17.e (52.719)	912	(52.719)	912
Efeitos tributários - Diferido	NE.14 1.032	(147)	1.032	(147)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Subtotal	(51.687)	765	(51.687)	765
Total do resultado abrangente do semestre	(60.774)	(1.208)	(61.256)	(604)
Atribuídos aos acionistas:				
Controladores			(60.774)	(1.208)
Não controladores			(482)	604

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para os semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022***(Valores expressos em milhares de reais)*

	Capital social		Reserva de Capital	Reserva de lucros			Outros resultados abrangentes	Prejuízos Acumulados	Total	Não controladores	Total
	Integralizado	A integralizar		Reserva legal	Reserva de investimentos	Outras	AAP				
Saldo em 31 de dezembro de 2021	31.981	(1.445)	-	591	5.784	42	4.511	-	41.464	177	41.641
Prejuízo do semestre	-	-	-	-	-	-	-	(1.973)	(1.973)	604	(1.369)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	765	-	765	-	765
Total de resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	765	(1.973)	(1.208)	604	(604)
Integralização de capital	-	70	-	-	-	-	-	-	70	-	70
(-) Gastos com subscrição de ações	-	-	-	-	-	(84)	-	-	(84)	-	(84)
Dividendos distribuídos	-	-	-	-	(5.450)	-	-	-	(5.450)	-	(5.450)
Saldo em 30 de junho de 2022	31.981	(1.375)	-	591	334	(42)	5.276	(1.973)	34.792	781	35.573
Saldo em 31 de dezembro de 2022	200.000	(41.299)	-	1.150	16.401	(42)	8.522	-	184.732	(649)	184.083
Prejuízo do semestre	-	-	-	-	-	-	-	(9.087)	(9.087)	(482)	(9.569)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	(52.719)	-	(52.719)	2.055	(50.664)
Total de resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	(52.719)	(9.087)	(61.806)	1.573	(60.223)
Integralização de capital	536.842	(63.858)	73.158	-	-	-	-	-	546.142	-	546.142
Transferência para reserva lucros	-	-	-	-	(9.087)	-	-	9.087	-	-	-
Saldo em 30 de junho de 2023	736.842	(105.157)	73.158	1.150	7.314	(42)	(44.197)	-	669.068	924	669.992

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

**Demonstrações do fluxo de caixa para os semestres findos em 30 junho de 2023 e 2022***(Valores expressos em milhares de reais)*

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo do período	(9.087)	(1.973)	(5.260)	(1.369)
Ajustes para:				
Depreciação	27	2	1.594	98
Provisão para perdas de créditos	-	-	(3.481)	-
Resultado de equivalência patrimonial	7.146	1.298	-	-
Perdas com investimentos	37.344	-	-	-
Ajustes avaliação patrimonial	(53.106)	-	(52.724)	-
Amortização de direito de uso	-	-	981	635
Apropriação de encargos financeiros - passivo de arrendamento	-	-	205	-
Encargos sobre empréstimos	7.276	-	8.566	-
Imposto de renda e contribuição social	-	16	4.309	2.413
	(10.400)	(657)	(45.810)	1.777
Variação em:				
Depósitos bancários de terceiros	-	-	(175.635)	-
Contas a receber de clientes	-	-	(53.968)	2.905
Impostos a recuperar	(7.329)	(27)	(8.589)	(43)
Outros créditos	(741.641)	831	(55.673)	(2.613)
Dividendos a receber	-	(496)	-	(496)
Fornecedores	4	55	13.808	16
Dividendos a pagar	11.096	-	10.006	4.316
Obrigações tributárias	26	26	(2.987)	(3.884)
Obrigações trabalhistas	-	-	2.615	808
Outras obrigações	1.526	(77)	5.457	411
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	(1.966)	(2.347)
Caixa gerado (aplicado) nas atividades operacionais	(746.718)	(345)	(312.742)	850
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aplicações interfinanceiras de liquidez	-	-	174.361	-
Títulos e valores mobiliários	-	(706)	(772.160)	(1.228)
Dividendos recebidos	7.965	3.982	-	-
Aquisição (alienação) de investimentos	(99.655)	(6)	6.381	-
Aquisição (alienação) de ativo imobilizado	6	-	(2.264)	(541)
Aquisição de ativo intangível	(38.562)	-	(43.915)	-
Caixa gerado (aplicado) nas atividades investimentos	(130.246)	3.270	(637.597)	(1.769)

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

**Demonstrações do fluxo de caixa para os semestres findos em 30 junho de 2023 e 2022***(Valores expressos em milhares de reais)***Fluxo de caixa das atividades de financiamentos**

Empréstimos	350.000	-	391.100	-
Aumento de capital	546.142	70	546.142	70
Partes relacionadas	(6.504)	(2.693)	(1.686)	(662)
Passivo de arrendamento	-	-	(1.132)	(857)
Cotas FIDC	-	-	30.144	-
Dividendos pagos	-	(320)	-	(1.142)
Caixa gerado (aplicado) nas atividades financiamentos	889.638	(2.943)	964.568	(2.591)

Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa

12.674	(18)	14.229	(3.510)
---------------	-------------	---------------	----------------

Demonstração do saldo de caixa e equivalentes de caixa

No início do período	867	22	7.160	3.885
No final do período	13.541	4	21.389	375

Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa

12.674	(18)	14.229	(3.510)
---------------	-------------	---------------	----------------

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

**Demonstrações do valor adicionado para os semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022***(Valores expressos em milhares de reais)*

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2023	30/06/2023	30/06/2023
Receitas				
Receitas de prestação de serviços	-	-	43.588	27.669
Outras receitas	(36.046)	17	(35.679)	169
	(36.046)	17	7.909	27.838
Insumos adquiridos de terceiros				
PIS e COFINS	(24)	-	(1.787)	(1.121)
Despesas Administrativas	36.250	(1.052)	7.641	(19.274)
Perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa	-	-	3.479	-
Valor adicionado bruto	180	(1.035)	17.242	7.443
Retenções				
Depreciação	(28)	(2)	(1.594)	(98)
Valor adicionado líquido gerado	152	(1.037)	15.649	7.345
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	(9.167)	(1.298)	-	-
Receitas financeiras	522	481	393.772	687
Valor adicionado total a distribuir (distribuído)	(8.493)	(1.854)	409.421	8.032
Distribuição do valor adicionado				
Impostos taxas e contribuições				
Remuneração direta	-	-	19.710	1.757
Benefícios	10	-	3.084	1.251
FGTS	-	-	277	117
	10	-	23.071	3.125
Impostos taxas e contribuições				
Municipais	-	-	1.120	1.694
Federais	-	16	5.150	2.412
	-	16	6.270	4.106
Remuneração do capital de terceiros				
Aluguéis e condomínios	-	-	1.453	1.287
Despesas financeiras	584	103	388.199	883
	584	103	389.652	2.170
Remuneração do capital próprio				
Lucro (Prejuízo) líquido do período	(9.087)	(1.973)	(9.569)	(1.369)
	(9.087)	(1.973)	(9.569)	(1.369)
Valor adicionado total a distribuir (distribuído)	(8.493)	(1.854)	409.421	8.032

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A REAG Investimentos S.A. (“Companhia”) foi constituída em 28 de outubro de 2008, com sede na cidade de São Paulo. A Companhia tem por objeto a participação no capital de outras sociedades, seja como acionista ou sócia quotista.

A Companhia participa como controladora direta nas seguintes empresas:

(a) RSF CAPITAL PARTNERS S.A.

A Sociedade tem por objeto social (i) investimento e administração (gestão) de participações em quotas ou ações de outras sociedades, sejam elas nacionais ou estrangeiras, como sócia-quotista, acionista ou em conta de participação de diversos ramos de atividade e (ii) administração e gestão de recursos de suas controladas. O capital social da Sociedade é de R\$ 1.200.000 (um milhão e duzentos mil reais) mediante a 1.200.000 (um milhão e duzentos mil) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$ 1,00 (um real) cada uma. Em 30 de junho de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 86% do capital social da Sociedade (86% em 31 de dezembro de 2022).

(b) RAM CAPITAL PARTNERS S.A.

A Sociedade tem por objeto social (i) Investimento e administração (gestão) de participações em quotas ou ações de outras sociedades, sejam elas nacionais ou estrangeiras, como sócio quotista, acionista, ou em conta de participação de diversos ramos de atividade, e (ii) Administração e gestão de suas controladas. O capital social da Sociedade é de R\$ 601.995 (seiscentos e um mil, novecentos e noventa e cinco reais), dividido em 601.995 (seiscentos e um mil, novecentas e noventa e cinco) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$ 1,00 (um real) cada uma. Em 30 de junho de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 100% do capital social da Sociedade (100% em 31 de dezembro de 2022).

(c) REAG BANK HOLDING FINANCEIRA LTDA.

Na qualidade de holding, a Empresa tem como objeto social o controle de instituições financeiras e demais empresas autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (“BACEN”), mediante a participação direta no seu capital. O capital social da Empresa, totalmente subscrito e totalmente integralizado, em moeda corrente nacional, bens e direitos, é de R\$ 26.000.000 (vinte e seis milhões de reais), dividido em 26.000.000 (vinte e seis milhões) de quotas sociais, no valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada uma. Em 30 de junho de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 100% do capital social da Empresa (100% em 31 de dezembro de 2022).

(d) ANJOODA HOLDING LTDA.

A Empresa tem por objeto social (i) investimentos e administração (gestão) de participações em quotas ou ações de outras empresas, sejam elas nacionais ou estrangeiras, como sócia quotista, acionista ou em conta de participação de diversos ramos de atividades e (ii) administração e gestão de recursos de suas controladas. O capital social da Empresa, totalmente subscrito e integralizado, em moeda corrente nacional, bens e direitos, é de R\$ 51.000 (cinquenta e um mil reais), dividido em 51.000 (cinquenta e uma mil) de quotas sociais, no valor nominal de R\$ 1,00 cada uma. Em 30 de junho de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 100% do capital social da Empresa (100% em 31 de dezembro de 2022).

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

(e) RFE CAPITAL PARTNERS S.A.

A Sociedade tem por objeto social (i) Investimentos e administração (gestão) de participações em quotas ou ações de outras sociedades, sejam elas nacionais ou estrangeiras, como sócia quotista, acionista, ou em conta de participação de diversos ramos de atividade, e (ii) Administração e gestão de suas controladas. O capital social, totalmente subscrito e integralizado em moeda corrente nacional é de R\$ 1.000 (mil reais), dividido em 1.000 (mil) ações ordinárias nominativas e sem valor nominal. Em 30 de junho de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 100% do capital social da Sociedade (100% em 31 de dezembro de 2022).

(f) REAG EQUITIES GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

A Empresa tem por objeto o exercício profissional da atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, notadamente a gestão de recursos de terceiros, incluindo a aplicação de recursos financeiros no mercado de valores mobiliários por conta de fundos de investimentos sob sua gestão, a consultoria de valores mobiliários e a distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja gestora, nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 558, de 26 de março de 2015 ("Instrução CVM nº 558"). O capital social da Empresa, totalmente subscrito é de R\$ 100.000 (cem mil reais), dividido em 100.000 (cem mil) quotas sociais, no valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada uma, que serão integralizadas em moeda corrente nacional, e, ou bens e direitos, até 31 de dezembro de 2023. Em 30 de junho de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 100% do capital social da Empresa (100% em 31 de dezembro de 2022).

(g) RCC CAPITAL PARTNERS S.A.

A Sociedade tem por objeto social (i) Investimentos e administração (gestão) de participações em quotas ou ações de outras sociedades, sejam elas nacionais ou estrangeiras, como sócio quotista, acionista, ou em conta de participação de diversos ramos de atividade, e (ii) Administração e gestão de suas controladas. O capital social da Sociedade é de R\$ 1.200.000 (um milhão e duzentos mil reais), dividido em 1.200.000 (um milhão e duzentas) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas em moeda corrente nacional, bens e direitos. Em 30 de junho de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 90% do capital social da Sociedade (90% em 31 de dezembro de 2022).

(h) REAG GESTÃO DE CRÉDITOS LTDA.

A Empresa tem por objeto o exercício profissional da atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, notadamente a gestão de recursos de terceiros, incluindo a aplicação de recursos financeiros no mercado de valores mobiliários por conta de fundos de investimentos sob sua gestão, a consultoria de valores mobiliários e a distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja gestora, nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 558, de 26 de março de 2015 ("Instrução CVM nº 558"). O capital social da Empresa, totalmente subscrito e totalmente integralizado, em moeda corrente nacional, bens e direitos, é de R\$ 1.000 (mil reais), dividido em 1.000 (mil) quotas sociais, no valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada uma. Em 30 de junho de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 100% do capital social da Empresa (100% em 31 de dezembro de 2022).

(i) REAG GESTÃO DE FUNDOS IMOBILIÁRIOS LTDA.

A Empresa tem por objeto o exercício profissional da atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, notadamente a gestão de recursos de terceiros, incluindo a aplicação de recursos financeiros no mercado de valores mobiliários por conta de fundos de investimentos sob sua gestão, a consultoria de valores mobiliários e a distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja gestora, nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 558, 26 de março de 2015 ("Instrução CVM nº 558"). O capital social da Empresa, totalmente subscrito e totalmente integralizado, em moeda corrente nacional, bens e direitos, é de R\$ 1.000 (mil reais), dividido em 1.000 (mil) quotas sociais, no valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada uma. Em 30 de junho de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 100% do capital social da Empresa (100% em 31 de dezembro de 2022).

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

(j) REAG JUS – GESTÃO DE ATIVOS JUDICIAIS LTDA.

A Empresa tem por objeto o exercício profissional da atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, notadamente a gestão de recursos de terceiros, incluindo a aplicação de recursos financeiros no mercado de valores mobiliários por conta de fundos de investimentos sob sua gestão, a consultoria de valores mobiliários e a distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja gestora, nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 558, de 26 de março de 2015 ("Instrução CVM nº 558"). O capital social da Empresa, totalmente subscrito e totalmente integralizado, em moeda corrente nacional, bens e direitos, é de R\$ 1.000 (mil reais), dividido em 1.000 (mil) quotas sociais, no valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada uma. Em 30 de junho de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 100% do capital social da Empresa (100% em 31 de dezembro de 2022).

(k) REAG ASSET CAPITAL PARTNERS S.A.

A Sociedade tem por objeto o exercício profissional da atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, notadamente a gestão de recursos de terceiros, incluindo a aplicação de recursos financeiros no mercado de valores mobiliários por conta de fundos de investimentos sob sua gestão, a consultoria de valores mobiliários e a distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja gestora, nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 558, de 26 de março de 2015 ("Instrução CVM nº 558"). O capital social da Sociedade, totalmente subscrito e totalmente integralizado, em moeda corrente nacional, bens e direitos, é de R\$ 1.000 (mil reais), dividido em 1.000 (mil) ações ordinárias nominativas e sem valor nominal. Em 30 de junho de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 100% do capital social da Sociedade (100% em 31 de dezembro de 2022).

(l) REAG PAR LTDA.

A Empresa tem por objeto social (i) Investimentos e administração (gestão) de participações em quotas ou ações de outras sociedades, sejam elas nacionais ou estrangeiras, como sócia quotista, acionista, ou em conta de participação de diversos ramos de atividade, e (ii) Administração e gestão de suas controladas. Em 30 de outubro de 2022, foi celebrado através da 1ª alteração do contrato social da REAG 28 Participações Ltda. a transferência das cotas que correspondem a 1.000 (mil) cotas, no valor de R\$ 1,00 (um real) cada, para a Companhia como única sócia. E neste mesmo ato societário, a sócia ingressante aumentou o capital social da Empresa de R\$ 1.000 (mil reais) para R\$ 103.001.000 (cento e três milhões e mil reais). Em 29 de dezembro de 2022 foi celebrado através da 2ª alteração do contrato social da REAG 28 Participações Ltda. o aumento do capital social de R\$ 103.001.000 (cento e três milhões e mil reais) para R\$ 123.096.000 (cento e vinte e três milhões e noventa e seis mil reais). Em 15 de maio de 2023 foi celebrado através da 3ª alteração do contrato social da REAG 28 Participações Ltda. a alteração da denominação social para REAG PAR Ltda. Em 30 de junho de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 100% do capital social da Empresa (100% em 31 de dezembro de 2022).

(m) REAG ASSET MANAGEMENT S.A.

A Empresa tem por objeto social o exercício profissional da atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, notadamente a gestão de recursos de terceiros, incluindo a aplicação de recursos financeiros no mercado de valores mobiliários por conta de fundos de investimentos sob sua gestão, a consultoria de valores mobiliários e a distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja gestora, nos termos da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 21, de 25 de fevereiro de 2021). Em 21 de dezembro de 2022, foi celebrado através da 3ª alteração do contrato social da REAG Asset Management Ltda. a transferência das cotas que correspondem a 608.000 (seiscentos e oito mil) cotas, no valor de R\$ 1,00 (um real) cada, para a Companhia como única sócia. Em 24 de abril de 2023, foi celebrado através da 4ª alteração do contrato social da REAG Asset Management Ltda. a transformação em sociedade anônima, alterando a denominação social para REAG Asset Management S.A. Em 30 de junho de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 100% do capital social da Empresa (100% em 31 de dezembro de 2022).

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

(n) REAG AUCTION OPPORTUNITIES LTDA.

A Empresa tem por objeto social: (i) prestação de serviços de intermediação e negócios em geral; (ii) aquisição e comercialização de bens e imóveis, oriundos de leilões judiciais e extrajudiciais; (iii) comércio a varejo de automóveis, camionetas e utilitários novos; (iv) atividades de consultoria em gestão empresarial, exceto consultoria técnica específica; (v) gestão e administração da propriedade imobiliária; e (vi) outras atividades auxiliares dos serviços financeiros não especificadas anteriormente. Em 06 de fevereiro de 2023, foi celebrado através da 1ª alteração do contrato social da REAG Auction Opportunities Ltda. a transferência das cotas que correspondem a 980 (novecentas e oito) cotas, no valor de R\$ 1,00 (um real) cada, para a Companhia. Em 30 de junho de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 98% do capital social da Empresa.

(o) REAG SEG HOLDING DE SEGUROS S.A.

A Sociedade tem por objeto social: (i) investimento e administração (gestão) de participações em quotas ou ações de outras sociedades, sejam elas nacionais ou estrangeiras, como sócio quotista, acionista, ou em conta de participação de diversos ramos de atividade, e (ii) administração e gestão de suas controladas. Em 14 de fevereiro de 2023, foi celebrado através da 1ª alteração do contrato social da REAG SEG Holding de Seguros S.A. a transferência das cotas que correspondem a 1.000 (mil) cotas, no valor de R\$ 1,00 (um real) cada, para a Companhia como única sócia. Em 28 de fevereiro de 2023 foi celebrado através da Ata de Assembleia Geral Extraordinária o aumento do Capital Social da Sociedade de R\$ 1.000,00 (mil reais) para R\$ 55.530.000,00 (cinquenta e cinco milhões, quinhentos e trinta mil reais), representado por 55.530.000 (cinquenta e cinco milhões, quinhentos e trinta mil) ações, sem valor nominal, com valor de emissão de R\$ 1,00 (um real) cada, conforme boletim de subscrição arquivado na sede da sociedade. A subscrição foi realizada entre a Companhia com conferência de 55.529.000 (cinquenta e cinco milhões, quinhentos e trinta mil) ações de emissão da REAG Holding de Seguros S.A., a ser integralizado em bens e direitos. Em 30 de junho de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 100% do capital da Sociedade.

(p) PP PROMOTORA DE VENDAS S.A.

Em 13 de maio de 2023, a Companhia assinou o contrato de compra e venda de ações e outras avenças para aquisição de 100% (cem por cento) das ações de emissão da PP Promotora de Vendas S.A., que se refere a uma empresa responsável pela operação da plataforma BOM PRA CRÉDITO.

A Companhia participa como sócia direta na seguinte empresa:

(a) TAORMINA SOLUÇÕES FINANCEIRAS S.A.

A Sociedade tem por objeto o exercício profissional da atividade de pagamento em nome de terceiros, correspondente bancário, correspondente de instituições financeiras e serviços de recebimento de conta em nome de instituições financeiras, administração de cartões de débito e de crédito, assessoria, consultoria, orientação e assistência operacional para a gestão do negócio prestados a empresas e a outras organizações, cobrança de faturas e de dívidas para clientes e a transferência aos clientes dos pagamentos recebidos, bem como compilação de informações. cobrança de faturas e de dívidas para clientes e a transferência aos clientes dos pagamentos recebidos, bem como compilação de informações, como históricos de crédito, de emprego, para empresas clientes, e fornecimento de informações sobre a capacidade de endividamento de pessoas e de empresas a instituições financeiras, ao comércio e a empresas de outras atividades que necessitam avaliar a capacidade de crédito de pessoas e empresas. Em 30 de junho de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 40% do capital social da Sociedade (40% em 31 de dezembro de 2022).

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

(b) REAG HOLDING DE SEGUROS S.A.

A Sociedade tem por objeto social (i) Investimentos e administração (gestão) de participações em quotas ou ações de outras sociedades, sejam elas nacionais ou estrangeiras, como sócia quotista, acionista, ou em conta de participação de diversos ramos de atividade, e (ii) Administração e gestão de suas controladas. Conforme Contrato de Compra e Venda de Ações da REAG Holding de Seguros S.A. em 12 de dezembro de 2022, o sócio Weselton Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, decidiu neste ato vender, transferindo as 14.230.000 (catorze milhões e duzentas e trinta mil) de ações de sua titularidade que possuía parte no capital social da Sociedade, pelo valor de R\$ 14.230.000 (catorze milhões e duzentos e trinta mil reais), que corresponde a 13,25% do total de 107.429.350 (cento e sete milhões e quatrocentas e vinte e nove mil e trezentas e cinquenta) de ações do capital da Sociedade, à sócia ingressante REAG Investimentos S.A., que ora é admitida na sociedade. Em 10 de janeiro de 2023, foi realizada a integralização de 41.299.000 (quarenta e um milhões, duzentas e noventa e nove mil) ações ordinárias, sem valor nominal, e com valor de emissão de um real cada, pelo valor de R\$ 41.299.000 (quarenta e um milhões, duzentos e noventa e nove mil reais) mediante ações ordinárias de 41.299.000 (quarenta e um milhões, duzentas e noventa e nove mil) da REAG Holding de Seguros S.A. pela REAG Investimentos S.A. Em 28 de fevereiro de 2023, a Companhia realizou a conferência de 55.529.000 ações de emissão para a REAG SEG Holding de Seguros S.A., passando a ser controladora direta com 52% de participação da Sociedade, e em 31 de março de 2023 a participação da Companhia nesta Sociedade passou a ser zero. Destacando, que a Companhia não detinha o controle nesta investida, e em 31 de dezembro de 2022 a REAG Investimentos S.A. possuía 13,25% do capital social da Sociedade.

(c) CONDOCASH ASSESSORIA EM CRÉDITO S.A.

Conforme divulgado nas demonstrações financeiras do período findo em 31 de março de 2022, a Companhia celebrou aquisição da empresa Condocash Assessoria em Crédito S.A., que se refere a uma empresa especializada em condomínios residenciais e comerciais. A finalização da operação ocorreu em 25 de abril de 2023 com a formalização do primeiro aditivo e termo de fechamento do contrato de compra e venda de quotas e outras avenças, por meio do qual ficou estabelecido os termos e condições da aquisição pela Companhia de 198 (cento e noventa e oito) ações ordinárias, representando 6,66% do capital social da Condocash e a subscrição de 233 (duzentas e trinta e três) novas ações ordinárias nominativas sem valor nominal, equivalentes a 6,68% do capital social da Condocash, todas livres e desembaraçadas de quaisquer ônus, de forma que a Companhia passe a deter, após tais operações, 13,33% das ações de emissão da Condocash.

(d) FOCUS HOLDING FINANCEIRA S.A.

Em 13 de maio de 2023, a Companhia assinou o contrato de compra e venda de ações e outras avenças para aquisição de 5% (cinco por cento) das ações de emissão da Focus Holding Financeira S.A.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023***(Valores expressos em milhares de reais)*

Resumo das empresas controladas pela Companhia:

Empresas controladas	Principais atividades	País	% Participação	
			30/06/2023	31/12/2022
RSF CAPITAL PARTNERS S.A.	Investimentos e administração em empresas	Brasil	86%	86%
RAM CAPITAL PARTNERS S.A.	Investimentos e administração em empresas	Brasil	100%	100%
REAG BANK HOLDING FINANCEIRA LTDA.	Investimentos e administração em instituições financeiras	Brasil	100%	100%
ANJOODA HOLDING LTDA.	Investimentos e administração em empresas	Brasil	100%	100%
RFE CAPITAL PARTNERS S.A.	Investimentos e administração em empresas	Brasil	100%	100%
REAG EQUITIES GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	Administração de carteiras e valores mobiliários	Brasil	100%	100%
REAG GESTÃO DE CRÉDITOS LTDA.	Administração de carteiras e valores mobiliários	Brasil	100%	100%
REAG GESTÃO DE FUNDOS IMOBILIÁRIOS LTDA.	Administração de carteiras e valores mobiliários	Brasil	100%	100%
REAG JUS – Gestão de Ativos Judiciais Ltda.	Administração de carteiras e valores mobiliários	Brasil	100%	100%
RCC CAPITAL PARTNERS S.A.	Investimentos e administração em empresas	Brasil	90%	90%
REAG ASSET CAPITAL PARTNERS S.A.	Investimentos e administração em empresas	Brasil	100%	100%
REAG PAR LTDA. (antiga REAG 28)	Investimentos e administração em empresas	Brasil	100%	100%
REAG ASSET MANAGEMENT S.A.	Administração de carteiras e valores mobiliários	Brasil	100%	100%
REAG AUCTION OPPORTUNITIES LTDA.	Investimentos e administração em empresas	Brasil	98%	-
REAG SEG HOLDING DE SEGUROS S.A.	Investimentos e administração em empresas	Brasil	100%	-
PP PORMOTODA DE VENDAS S.A.	Atividades de cobranças e informações cadastrais	Brasil	100%	-

Resumo das empresas coligadas da Companhia:

Empresas coligadas	Principais atividades	País	% Participação	
			30/06/2023	31/12/2022
TAORMINA SOLUÇÕES FINANCEIRAS S.A.	Serviços relacionados a crédito e cobrança e instituição de pagamento	Brasil	40%	40%
REAG HOLDING DE SEGUROS S.A.	Investimentos e administração em empresas	Brasil	-	13%
CONDOCASH ASSESSORIA EM CRÉDITO S.A.	Assessoria para obtenção e liberação de créditos, e consultoria em gestão empresarial	Brasil	13,33%	-
FOCUS HOLDING FINANCEIRA S.A.	Holdings de instituições financeiras	Brasil	5%	-

A Companhia participa como controladora indireta nas seguintes empresas, conforme área de negócio:

SEGUROS

A Companhia está ampliando o seu portfólio de negócios e a partir do ano de 2023 contará com uma seguradora dentro de sua estrutura e segmento operacional.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

REAG HOLDING DE SEGUROS S.A.

A Sociedade tem por objeto social a Participação em sociedades autorizadas a funcionar pela Superintendência de Seguros Privados.

ASSET MANAGEMENT

RGR PARTNERS PARTICIPAÇÕES LTDA.

A Empresa tem por objeto social a participação no capital social de outras sociedades, podendo, para tanto, realizar todos os atos necessários para o cumprimento de seu objeto social.

REAG GESTÃO DE FUNDOS ESTRUTURADOS LTDA.

A Sociedade tem por objeto o exercício profissional da atividade de Administração de carteiras de valores mobiliários, notadamente a Gestão de recursos de terceiros, incluindo a aplicação de recursos financeiros no mercado de valores mobiliários por conta de fundos de investimentos sob sua Gestão, a consultoria de valores mobiliários e a distribuição de cotas de fundos de Investimentos de que seja gestora, nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 558, de 26 de março de 2015 ("Instrução CVM nº 558").

RJSS CAPITAL PARTNERS S.A.

A Sociedade tem por objeto social o investimento e administração (gestão) de participações em quotas ou ações de outras sociedades, sejam elas nacionais ou estrangeiras, como sócia quotista, acionista ou em conta de participação de diversos ramos de atividades, e administração e gestão de recursos de suas controladas.

SERVIÇOS FINANCEIROS

REAG ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA.

A Empresa tem por objeto social a prestação de serviço de (a) administração de carteiras de títulos e valores mobiliários, incluindo prestação dos serviços de administração fiduciária e/ou gestão de recursos, e (b) proteção e defesa dos direitos e interesses dos investidores em operações financeiras, na qualidade interveniente fiduciário, gestor, administrador de receitas, agente fiscalizados e demais funções que tenham por objeto o mesmo fim.

REAG DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

A Sociedade tem por objeto social (a) Subscrever isoladamente ou em consórcio com outras empresas autorizadas, emissões de títulos e valores mobiliários para revenda; (b) Intermediar a oferta pública e distribuição de títulos e valores mobiliários no mercado; (c) Comprar e vender títulos e valores mobiliários, por conta própria e de terceiros, observada a regulamentação baixada pelo Banco Central do Brasil e pela Comissão de Valores Mobiliários nas suas respectivas áreas de competência; (d) Encarregar-se da administração de carteiras e de custódia de títulos e valores mobiliários; (e) Incumbir-se da subscrição, da transferência e da autenticação de endossos, de desdobramento de cautelas, de recebimento e de pagamento de resgates, juros e outros proventos de títulos e valores mobiliários; (f) Exercer funções de agentes fiduciário; (g) Instituir, organizar e administrar fundos e clubes de investimentos; (h) Constituir sociedade de investimento – capital estrangeiro e administrar a respectiva carteira de títulos e valores mobiliários; (i) Realizar operação no mercado de câmbio, conforme legislação em vigor; (j) Realizar operações de conta margem, conforme regulamentação baixada pelo Banco Centro do Brasil; (k) Realizar operações compromissadas; (l) Praticar operações de compra e venda de metais preciosos no mercado físico, por conta própria e de terceiros, nos termos da regulamentação baixada pelo Banco Central do Brasil; (m) Operar em bolsas de mercadorias e de futuros, por conta própria e de

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

terceiros, observada a regulamentação baixada pelo Banco Central do Brasil e pela Comissão de Valores Mobiliários e suas respectivas áreas de competências; (n) Prestar serviços de intermediação e de assessoria ou assistência técnica em operações e atividades nos mercados financeiros e de capitais; e (o) Exercer outras atividades expressamente autorizadas, em conjunto pelo Banco Central do Brasil e pela Comissão de Valores Mobiliários.

RSF PARTICIPAÇÕES LTDA.

A Empresa tem como objeto social (a) investimentos e administração (gestão) de participações em quotas ou ações de outras empresas, sejam elas nacionais ou estrangeiras, como sócia quotista, acionista ou em conta de participação de diversos ramos de atividades; e (b) administração e gestão de recursos de suas controladas.

RPN PARTNERS PARTICIPAÇÕES LTDA.

A Sociedade tem por objeto social (a) a participação no capital social de outras sociedades, podendo, para tanto, realizar todos os atos necessários para o cumprimento de seu objeto social, e (b) a sublocação de imóveis residências e comerciais.

REAG HOLDING FINANCEIRA LTDA.

A Empresa possui como objeto social o controle de instituições financeiras e demais empresas autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil ("BACEN"), mediante a participação direta no seu capital.

REAG AGRO GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

A Empresa tem por objeto social a prestação de serviço de (a) administração de carteiras de títulos e valores mobiliários, notadamente a gestão de recursos de terceiros, incluindo a aplicação de recursos financeiros no mercado de valores mobiliários por conta de fundos de investimentos sob sua gestão, a consultoria de valores mobiliários e a distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja gestora, nos termos da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 21, de 25 de fevereiro de 2022 ("Resolução CVM nº 21").

REAG INSTITUCIONAL GESTÃO DE ATIVOS LTDA.

A Empresa tem por objeto social a prestação de serviço de (a) administração de carteiras de títulos e valores mobiliários, notadamente a gestão de recursos de terceiros, incluindo a aplicação de recursos financeiros no mercado de valores mobiliários por conta de fundos de investimentos sob sua gestão, a consultoria de valores mobiliários e a distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja gestora, nos termos da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 21, de 25 de fevereiro de 2022 ("Resolução CVM nº 21").

REAG SPECIAL SITUATIONS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

A Empresa tem por objeto social a prestação de serviço de (a) administração de carteiras de títulos e valores mobiliários, notadamente a gestão de recursos de terceiros, incluindo a aplicação de recursos financeiros no mercado de valores mobiliários por conta de fundos de investimentos sob sua gestão, a consultoria de valores mobiliários e a distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja gestora, nos termos da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 21, de 25 de fevereiro de 2022 ("Resolução CVM nº 21").

REAG AMBIENTAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

A Empresa tem por objeto social a prestação de serviço de (a) administração de carteiras de títulos e valores mobiliários, notadamente a gestão de recursos de terceiros, incluindo a aplicação de recursos financeiros no mercado de valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

mobiliários por conta de fundos de investimentos sob sua gestão, a consultoria de valores mobiliários e a distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja gestora, nos termos da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 21, de 25 de fevereiro de 2022 ("Resolução CVM nº 21").

OPERAÇÃO DE CRÉDITORCC PARTNERS PARTICIPAÇÕES LTDA.

A Empresa tem como objeto social (a) participação no capital social de outras empresas, podendo, para tanto, realizar todos os atos necessários para o cumprimento de seu objeto social; e (b) sublocação de imóveis residenciais e comerciais.

RCC CONSULTORIA ESPECIALIZADA LTDA.

A Empresa tem como objeto social (a) investimentos e administração (gestão) de participações em quotas ou ações de outras empresas, sejam elas nacionais ou estrangeiras, como sócia quotista, acionista ou em conta de participação de diversos ramos de atividades, (b) administração e gestão de recursos de suas controladas, (c) análise e seleção de títulos de créditos, e, ou direitos creditórios a serem adquiridos por terceiros, sejam sociedades empresárias, e, ou fundos de investimentos, (d) prestação de serviços de cobrança (e) prestação de serviços de gestão de pagamentos, contas a receber e a pagar, (e) serviços de apoio administrativos.

CROWNFUNDINGREAG PLATAFORMA ELETRÔNICA DE INVESTIMENTOS ALTERNATIVOS LTDA.

A Empresa tem como objeto social (a) a operação de portais na internet com publicação e divulgação on-line de conteúdo, ferramentas, aplicativos e publicidade, realizando a atividade de "plataforma eletrônica de investimento participativo" (conforme definido na Instrução da Comissão de Valores Mobiliários – CVM nº 588, de 13 de julho de 2017 e em eventual regulamentação posterior dessa autarquia); (b) realizar serviços de preparo de documentos, preenchimento de formulários e apoio geral com vistas à preparação e aprovação regulamentar dos projetos veiculados no portal; (c) consultoria, assessoria e planejamento para gestão e estratégia de negócios empresariais; (d) aquisição e intermediação de direitos creditórios; (e) recepção e encaminhamento de propostas referentes a operações de crédito e de arrendamento mercantil de concessão da instituição contratante, nos termos da Resolução do Conselho Monetário Nacional – CMN nº 3.954, de 24 de fevereiro de 2011 e eventual regulamentação posterior; e (f) serviços complementares de coleta de informações cadastrais e de documentação, bem como controle e processamento de dados.

WEALTH MANAGEMENTRWM PARTNERS S.A.

A Sociedade tem como objeto social (a) Investimento e Administração (Gestão) de Participações em quotas ou ações de outras sociedades, sejam elas nacionais ou estrangeiras, como sócia quotista, acionista ou em conta de participação de diversos ramos de atividades, e; (b) Administração e Gestão de recursos de suas controladas.

RWM CAPITAL PARTNERS S.A.

A Sociedade tem como objeto social (a) Investimento e Administração (Gestão) de Participações em quotas ou ações de outras sociedades, sejam elas nacionais ou estrangeiras, como sócia quotista, acionista ou em conta de participação de diversos ramos de atividades, e; (b) Administração e Gestão de recursos de suas controladas.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

RGL CAPITAL PARTNERS S.A.

A Sociedade tem por objeto social (i) investimento e administração (gestão) de participações em quotas ou ações de outras sociedades, sejam elas nacionais ou estrangeiras, como sócio quotista, acionista, ou em conta de participação de diversos ramos de atividade, e (ii) administração e gestão de suas controladas.

RAPIER INVESTIMENTOS E GESTÃO PATRIMONIAL LTDA.

A Sociedade tem por objeto (i) a prestação de serviços de administração de carteira de valores mobiliários, que consiste na gestão profissional de recursos ou valores mobiliários por conta do investidor e fundos de investimento, (ii) planejamento financeiro, (iii) gestão patrimonial e (iv) a participação no capital social de outras sociedades.

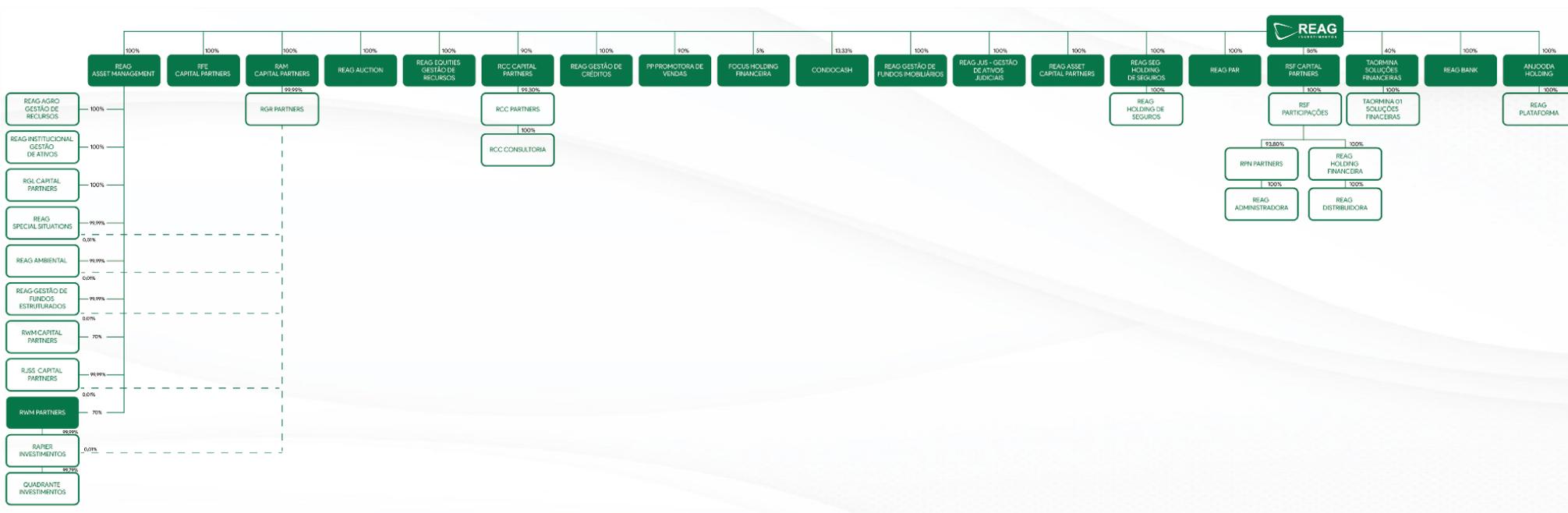
QUADRANTE INVESTIMENTO LTDA.

A Sociedade tem por objeto a prestação dos seguintes serviços: i) administração de carteiras de valores mobiliários; ii) gestão de fundos de investimentos; e iii) consultoria e assessoria na estruturação e desenvolvimento de negócios em geral.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023
(Valores expressos em milhares de reais)

1.1 Organograma societário em 30 de junho de 2023

Abaixo apresentamos o organograma findo em 30 de junho de 2023:



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

1.2 Principais mudanças na estrutura societária**(a) REAG ASSET CAPITAL PARTNERS S.A.**

Conforme 1ª alteração do contrato social da REAG Asset Capital Partners S.A., em 08 de agosto de 2022, a então sócia I9 Serviços Administrativos Ltda., decide retirar-se da Sociedade, neste ato, mediante a cessão e transferência das 1.000 (mil) cotas de sua titularidade que possui no capital social da companhia, com valor nominal de R\$ 1,00 (um real), totalizando R\$ 1.000 (mil reais), que corresponde a 100% do total de cotas da sociedade, à sócia ingressante REAG Investimentos S.A., que ora é admitida na sociedade.

(b) TAORMINA SOLUÇÕES FINANCEIRAS S.A.

Conforme Contrato de Compra e Venda de Ações da Taormina Soluções Financeiras S.A. em 17 de agosto de 2022, o então sócio Tabela Fundo de Investimentos em Participações Multiestratégia, decide vender neste ato, transferindo 111.082 (cento e onze mil e oitenta e duas) ações de sua titularidade que possui no capital social da Sociedade, pelo valor de R\$ 900.000,00 (novecentos mil reais), que corresponde a 40% do total de 277.705 (duzentas e setenta e sete mil e setecentas e cinco) ações que possui no capital da Sociedade, à sócia ingressante REAG Investimentos S.A., que ora é admitida na sociedade. A Reag Investimentos S.A não detém o controle nesta investida.

(c) REAG PAR LTDA.

Conforme alteração do contrato social da REAG 28 Participações Ltda. em 30 de outubro de 2022, a então sócia I9 Serviços Administrativos Ltda., decide retirar-se da Sociedade, neste ato, mediante a cessão e transferência das 1.000 (mil) cotas de sua titularidade que possui no capital social da Sociedade, com valor nominal de R\$ 1,00 (um real), totalizando R\$ 1.000 (mil reais), que corresponde a 100% do total de cotas da sociedade, à sócia ingressante REAG Investimentos S.A., que ora é admitida na sociedade e aumentou o capital social da Sociedade para R\$ 103.001.000 (cento e três milhões e mil reais), mediante a subscrição de 103.000.000 (cento e três milhões) de quotas. Em 15 de maio de 2023 foi celebrado através da 3ª alteração do contrato social da REAG 28 Participações Ltda. a alteração da denominação social para REAG PAR Ltda.

(d) REAG HOLDING DE SEGUROS S.A.

Conforme Contrato de Compra e Venda de Ações da REAG Holding de Seguros S.A. em 12 de dezembro de 2022, o sócio Weselton Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, decide vender neste ato, transferindo 14.230.000 (catorze milhões e duzentas e trinta mil) de ações de sua titularidade que possui parte no capital social da Sociedade, pelo valor de R\$ 14.230.000 (catorze milhões e duzentas e trinta mil reais), que corresponde a 13,25% do total de 107.429.350 (cento e sete milhões e quatrocentas e vinte e nove mil e trezentas e cinquenta) de ações do capital da Sociedade, à sócia ingressante REAG Investimentos S.A., que ora é admitida na sociedade. Em 10 de janeiro de 2023, foi realizada a integralização de 41.299.000 (quarenta e um milhões, duzentas e noventa e nove mil) ações ordinárias, sem valor nominal, e com valor de emissão de um real cada, pelo valor de R\$ 41.299.000 (quarenta e um milhões, duzentos e noventa e nove mil reais) mediante ações ordinárias de 41.299.000 (quarenta e um milhões, duzentas e noventa e nove mil) da REAG Holding de Seguros S.A. pela REAG Investimentos S,A, Em 28 de fevereiro de 2023, a Companhia realizou a conferência de 55.529.000 ações de emissão para a REAG SEG Holding de Seguros S.A., passando a ser controladora direta com 52% de participação da Sociedade, e em 30 de junho de 2023 a participação da Companhia nesta Sociedade passou a ser zero. Destacando, que a Companhia não detinha o controle nesta investida, e em 31 de dezembro de 2022 a REAG Investimentos S.A. possuía 13,25% do capital social da Sociedade.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

(e) REAG ASSET MANAGEMENT S.A.

Conforme Contrato de Compra e Venda de Ações da REAG Asset Management Ltda. em 23 de dezembro de 2022, a sócia RGR Partners Participações Ltda. (única sócia da Sociedade) vendeu e transferiu 100% de suas quotas para a REAG Investimentos S.A., ou seja 608.000 (seiscentos e oito mil) quotas sociais, no valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada uma. Em 24 de abril de 2023, foi celebrado através da 4ª alteração do contrato social da REAG Asset Management Ltda. a transformação em sociedade anônima, alterando a denominação social para REAG Asset Management S.A.

(f) RWM CAPITAL PARTNERS S.A.

Conforme Contrato de Compra e Venda de Ações da RWM Capital Partners S.A. em 12 de dezembro de 2022, a sócia REAG Investimentos S.A. decide vender neste ato, transferindo 2.000 (duas mil) de ações de sua titularidade que possui no capital social da Sociedade, pelo valor de R\$ 2.000 (dois mil reais), que corresponde a 100% do capital da Sociedade, à sócia ingressante REAG Asset Management Ltda., que ora é admitida na sociedade.

(g) RAPIER INVESTIMENTOS E GESTÃO PATRIMONIAL LTDA.

Em 26 de janeiro de 2023, através da 22ª alteração do contrato social da Rapier Investimentos e Gestão Patrimonial Ltda., foi realizada a cessão não onerosa e gratuita de 100% das quotas da Empresa para as sócias ingressantes sendo a RWM Partners com 49.999 (quarenta e nove mil e novecentos e noventa e nove) quotas, no valor de R\$ 1,00 (um real) cada, e participação de 99,99% do capital social, e RGR Partners Participações Ltda. com 1 (uma) quota) no valor de R\$ 1,00 (um real), e participação de 0,01% do capital social.

(h) QUADRANTE INVESTIMENTOS LTDA.

Conforme Contrato de Compra e Venda de Quotas e Outras Avenças da Quadrante Investimentos Ltda., em 23 de dezembro de 2022, foi realizada a aquisição de 9.000 (nove mil) quotas de emissão desta Empresa pela Rapier Investimentos e Gestão Patrimonial Ltda., que passa a ser controladora de 100% das quotas da Empresa.

(i) RGL CAPITAL PARTNERS S.A.

Em 03 de janeiro de 2023, através da 1ª alteração do contrato social da RGL CAPITAL PARTNERS S.A., foi realizada a cessão e transferência das 1.000 (mil) quotas, pelo valor de R\$ 1.000 (mil reais), totalmente subscritas e integralizadas em moeda corrente nacional, com valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada, para a sócia ingressante REAG Asset Management Ltda., que passa a ser controladora de 100% das quotas da Empresa.

(j) REAG AUCTION OPPORTUNITIES LTDA.

Em 06 de fevereiro de 2023, foi celebrado através da 1ª alteração do contrato social da REAG Auction Opportunities Ltda. a transferência das cotas que correspondem a 980 (novecentas e oito) cotas, no valor de R\$ 1,00 (um real) cada, para a Companhia. Em 30 de junho de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 98% do capital social da Empresa.

(l) REAG SEG HOLDING DE SEGUROS S.A.

Em 14 de fevereiro de 2023, foi celebrado através da 1ª alteração do contrato social da REAG SEG Holding de Seguros S.A. a transferência das cotas que correspondem a 1.000 (mil) cotas, no valor de R\$ 1,00 (um real) cada, para a Companhia como única sócia. Em 28 de fevereiro de 2023 foi celebrado através da Ata de Assembleia Geral Extraordinária o aumento do Capital Social da Sociedade de R\$ 1.000,00 (mil reais) para R\$ 55.530.000,00 (cinquenta e cinco milhões, quinhentos e trinta mil reais), representado por 55.530.000 (cinquenta e cinco milhões, quinhentos e

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

trinta mil) ações, sem valor nominal, com valor de emissão de R\$ 1,00 (um real) cada, conforme boletim de subscrição arquivado na sede da sociedade. A subscrição foi realizada entre a Companhia com conferência de 55.529.000 (cinquenta e cinco milhões, quinhentos e trinta mil) ações de emissão da REAG Holding de Seguros S.A., a ser integralizado em bens e direitos. Em 30 de junho de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 100% do capital da Sociedade.

(m) CONDOCASH ASSESSORIA EM CRÉDITO S.A.

Em 25 de abril de 2023 ocorreu a formalização do primeiro aditivo e termo de fechamento do contrato de compra e venda de quotas e outras avenças, por meio do qual ficou estabelecido os termos e condições da aquisição pela Companhia de 198 (cento e noventa e oito) ações ordinárias, representando 6,66% do capital social da Condocash e a subscrição de 233 (duzentas e trinta e três) novas ações ordinárias nominativas sem valor nominal, equivalentes a 6,68% do capital social da Condocash, todas livres e desembaraçadas de quaisquer ônus, de forma que a Companhia passe a deter, após tais operações, 13,33% das ações de emissão da Condocash.

(n) RJSS CAPITAL PARTNERS S.A.

Em 27 de abril de 2023, através da 1ª alteração do contrato social da RJSS CAPITAL PARTNERS S.A., foi realizada a cessão e transferência das 999 (novecentas e noventa e nove) quotas, pelo valor de R\$ 999 (novecentos e noventa e nove reais), totalmente subscritas e integralizadas em moeda corrente nacional, com valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada, para a sócia ingressante REAG Asset Management Ltda., que passa a ser controladora de 100% das quotas da Empresa.

(o) PP PROMOTORA DE VENDAS S.A.

Em 13 de maio de 2023, a Companhia assinou o contrato de compra e venda de ações e outras avenças para aquisição de 100% (cem por cento) das ações de emissão da PP Promotora de Vendas S.A., que se refere a uma empresa responsável pela operação da plataforma BOM PRA CRÉDITO.

(p) FOCUS HOLDING FINANCEIRA S.A.

Em 13 de maio de 2023, a Companhia assinou o contrato de compra e venda de ações e outras avenças para aquisição de 5% (cinco por cento) das ações de emissão da Focus Holding Financeira S.A.

2. Apresentação das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas**2.1. Declaração de conformidade com relação às práticas contábeis**

As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia foram preparadas de A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e das informações contábeis intermediárias consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 – “Demonstração do Valor Adicionado”. As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

As presentes demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram autorizadas e aprovadas para emissão pela Administração da Companhia em 03 de outubro de 2023.

2.2. Base de mensuração

As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, ajustadas para refletir os ativos financeiros mensurados ao valor justo, entre outros.

As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas no curso normal dos negócios. A Administração avalia a capacidade da Companhia e suas controladas manter a continuidade às suas atividades durante a elaboração das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas. A Companhia e suas controladas estão adimplentes em relação às cláusulas de dívidas e compromissos financeiros na data da emissão dessas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas e a Administração não identificou nenhuma incerteza relevante sobre a capacidade da Companhia e suas controladas de manter a continuidade as suas atividades nos próximos 12 meses.

2.3 Consolidação**(a) Controladas**

As demonstrações financeiras de controladas são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que o controle se inicia até a data em que o controle deixa de existir. As políticas contábeis das controladas estão alinhadas com as políticas adotadas pela Companhia.

A variação na participação societária da controlada, sem perda de exercício de controle, é contabilizada como transação patrimonial. Nas demonstrações financeiras intermediárias individuais da controladora, as informações financeiras de controladas são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial.

As empresas controladas incluídas na consolidação estão descritas na nota explicativa 1.

Adicionalmente, a Companhia também consolida as demonstrações financeiras de Fundos de Investimentos que possuem cotas em fundos diversos e FIDCs, uma vez que representa uma entidade de propósito específico onde as atividades são conduzidas substancialmente em função das necessidades operacionais e financeiras da Companhia, a qual está exposta à maioria dos riscos e benefícios relacionados ao fundo, através da titularidade de todas as quotas subordinadas. No processo de consolidação foram feitas eliminações de ativos e passivos, ganhos e perdas das operações entre a sua investida REAG PAR Ltda., os fundos de investimentos e os FIDCs referenciados abaixo:

- REAG MULTI ESTRATÉGIA FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO
- ANCARA FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO
- MABRUK CASH FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO
- YELENA FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

- REAG MASTER FEEDER FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS PADRONIZADO
- REAG RECEBIVEIS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIO
- REAG HIGH YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS ABERTO
- CONDOCASH II - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS
- REAG CEDENTES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS PADRON
- CARSTEN LOGÍSTICA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS

(b) Transações eliminadas na consolidação

Saldos e transações intra-grupo e quaisquer receitas ou despesas derivadas de transações intra-grupo, são eliminados na preparação das demonstrações financeiras consolidadas. Ganhos não realizados oriundos de transações com empresas investidas, registrados por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação da controladora na empresa investida. Prejuízos não realizados são eliminados da mesma maneira como são eliminados os ganhos não realizados, mas somente até o ponto em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

(c) Transações com participações de não controladores

O Grupo trata as transações com participações de não controladores como transações com proprietários de ativos do Grupo. Para as compras de participações de não controladores, a diferença entre qualquer contraprestação paga e a parcela adquirida do valor contábil dos ativos líquidos da controlada é registrada no patrimônio líquido. Os ganhos ou perdas sobre alienações para participações de não controladores também são registrados diretamente no patrimônio líquido, na conta "Ajustes de avaliação patrimonial".

(d) Perda de controle em controladas

Quando da perda de controle, a Companhia desreconhece os ativos e passivos da controlada, qualquer participação de não-controladores e outros componentes registrados no patrimônio líquido referentes a essa controlada. Qualquer ganho ou perda originado pela perda de controle é reconhecido no resultado.

2.4 Estimativa e julgamentos contábeis críticos

A preparação das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas requer que a Administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data base das demonstrações financeiras. Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em exercícios futuros. As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua e reconhecidas prospectivamente.

2.4.1 Estimativas e premissas contábeis críticas

Com base em premissas, o Grupo faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentem um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contemplados a seguir.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

(a) Reconhecimento de receita de performance (desempenho)

As taxas de administração são baseadas no desempenho (taxas de desempenho), reconhecidas pela prestação de serviços de gestão de ativos e calculadas com base na valorização do valor patrimonial líquido dos fundos, sujeitas a certos limites, como taxas internas de retorno ou taxas de saída, de acordo com os termos da constituição do fundo. As taxas de desempenho, que incluem contraprestação variável, são reconhecidas somente após uma avaliação dos fatos e circunstâncias e quando é altamente provável que a reversão significativa do valor da receita acumulada reconhecida não ocorra quando a incerteza for resolvida.

(b) Arrendamentos

O Grupo aluga alguns andares de prédios comerciais para sua área administrativa. Em geral, os contratos de aluguel são realizados por períodos fixos de 5 anos, porém eles podem incluir opções de prorrogação.

Os contratos podem conter componentes de arrendamento e outros não relacionados a arrendamentos. O Grupo aloca a contraprestação no contrato aos componentes de arrendamentos e de outros não relacionados a arrendamentos com base nos preços isolados relativos.

Os prazos dos arrendamentos são negociados individualmente e contêm uma ampla gama de termos e condições diferenciadas. Os contratos de arrendamento não contêm cláusulas restritivas, porém os ativos arrendados não podem ser utilizados como garantia de empréstimos.

Os ativos e passivos provenientes de um arrendamento são inicialmente mensurados ao valor presente.

Os passivos de arrendamento incluem o valor presente líquido dos pagamentos de arrendamentos a seguir:

- pagamentos fixos (incluindo pagamentos fixos na essência, menos quaisquer incentivos de arrendamentos a receber;
- pagamentos variáveis de arrendamentos variáveis que dependem de índice ou de taxa;
- valores que se espera que sejam pagos pelo arrendatário, de acordo com as garantias de valor residual;
- o preço de exercício de uma opção de compra se o arrendatário estiver razoavelmente certo de que irá exercer essa opção;
- pagamentos de multas por rescisão do arrendamento se o prazo do arrendamento refletir o arrendatário exercendo a opção de rescindir o arrendamento.

Os pagamentos de arrendamentos são descontados utilizando a taxa de juros implícita no arrendamento. Caso essa taxa não possa ser prontamente determinada, a taxa incremental de empréstimo do arrendatário é utilizada, sendo está a taxa que o arrendatário teria que pagar em um empréstimo para obter os fundos necessários para adquirir um ativo de valor semelhante, em um ambiente econômico similar, com termos e condições equivalentes.

Para determinar a taxa incremental de empréstimo, o Grupo:

- sempre que possível, utiliza como ponto de partida taxas de financiamentos recentes contratados com terceiros, ajustadas para refletir as mudanças nas condições de financiamento desde que tal financiamento de terceiro fora recebido;
- usa uma abordagem progressiva que parte de uma taxa de juros livre de risco ajustada para o risco de crédito para arrendamentos mantidos pelo Grupo, sem financiamento recente com terceiros; e
- faz ajustes específicos à taxa, como no prazo, país, moeda e garantia, por exemplo.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

O Grupo está exposto a potenciais aumentos futuros nos pagamentos de arrendamentos variáveis com base em um índice ou taxa, os quais não são incluídos no passivo de arrendamento até serem concretizados. Quando os ajustes em pagamentos de arrendamentos baseados em um índice ou taxa são concretizados, o passivo de arrendamento é reavaliado e ajustado em contrapartida ao ativo de direito de uso.

Os pagamentos de arrendamentos são alocados entre o principal e as despesas financeiras. As despesas financeiras são reconhecidas no resultado durante o período do arrendamento para produzir uma taxa periódica constante de juros sobre o saldo remanescente do passivo para cada período.

Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, de acordo com os itens a seguir:

- o valor da mensuração inicial do passivo de arrendamento;
- quaisquer pagamentos de arrendamentos feitos na data inicial, ou antes dela, menos quaisquer incentivos de arrendamento recebidos;
- quaisquer custos diretos iniciais; e
- custos de restauração.

Os ativos de direito de uso geralmente são depreciados ao longo da vida útil do ativo ou do prazo do arrendamento pelo método linear, dos dois o menor. Se o Grupo estiver razoavelmente certo de que irá exercer uma opção de compra, o ativo do direito de uso é depreciado ao longo da vida útil do ativo subjacente.

Os pagamentos associados a arrendamentos de curto prazo de ativos de baixo valor são reconhecidos pelo método linear como uma despesa no resultado. Arrendamentos de curto prazo são aqueles com um prazo de 12 meses ou menos.

(c) Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

O Grupo reconhece provisão para todas as causas cuja probabilidade de perda seja estimada como provável. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido às imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. O Grupo revisa suas estimativas e premissas pelo menos a cada trimestre.

(d) Estimativa de vida útil de ativos imobilizados e intangíveis

A capacidade de recuperação dos ativos que são utilizados nas atividades do Grupo é avaliada sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil de um ativo ou grupo de ativos pode não ser recuperável com base em fluxos de caixa futuros. Se o valor contábil destes ativos for superior ao seu valor recuperável, o valor líquido é ajustado e sua vida útil readequada para novos patamares

(e) Impairment de ativos não financeiros

Os ativos que têm uma vida útil indefinida, como o ágio, não estão sujeitos à amortização e são testados anualmente para identificar eventual necessidade de redução ao valor recuperável (*impairment*). As revisões de *impairment* do ágio são realizadas anualmente ou com maior frequência se eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem um possível *impairment*.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* 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 alienação e o seu valor em uso.

Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGCs)). Para fins desse teste, o ágio é alocado para as Unidades Geradoras de Caixa ou para os Grupos de Unidades Geradoras de Caixa que devem se beneficiar da combinação de negócios da qual o ágio se originou, e são identificadas de acordo com o segmento operacional.

Os ativos não financeiros, exceto o ágio, que tenham sido ajustados por *impairment*, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data do balanço. *Impairment* de ágio reconhecido no resultado do exercício não é revertido.

(f) Imposto de renda e contribuição social diferidos

De acordo com o princípio contábil da competência, se a contabilidade já reconheceu uma receita ou lucro, que ocorrerá futuramente, a despesa de imposto de renda deverá ser reconhecida nesse mesmo exercício, ou seja, o imposto incidente sobre elas que será pago em exercícios futuros. Da mesma maneira, se as despesas reconhecidas atualmente não puderem ser consideradas dedutíveis fiscalmente, mas sim no futuro, o Grupo reconhece os tributos diferidos, desde que, também, reúna todas as condições para reconhecimento de tributos diferidos ativos.

(g) Provisão para perdas esperadas de crédito

A determinação do nível de provisão para perdas esperadas de crédito exige estimativas e uso de julgamentos.

Para as estimativas de mensuração da perda ao valor recuperável para os ativos financeiros mensurados ao custo amortizado requer avaliações quantitativas complexas e suposições sobre condições econômicas futuras e comportamento de cliente.

Os julgamentos necessários para aplicar os requisitos contábeis para a mensuração da perda ao valor recuperável, são:

- Estabelecimento de critérios para determinar o aumento significativo de risco de crédito, realizando avaliação de *rating* inicial e monitoramento periódico do *rating* atualizado;
- Avaliação do perfil de risco de cada cliente levando em consideração, entre outros aspectos: i) perfil da empresa; ii) setor de atuação; iii) desempenho macroeconômico; e iv) estrutura da operação e suas garantias; e
- Análise de cenários prospectivos, aplicando inputs do modelo de acordo com as projeções de PIB, taxas de mercado e principais indicadores econômicos (“Focus”).

Durante o período findo em 30 de junho de 2023 e exercício findo 31 de dezembro de 2022 a Companhia identificou fundos encerrados e inadimplentes e desta forma constituiu a provisão para perdas esperadas de crédito, conforme descrito na nota explicativa nº 8.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***(h) Provisão para perdas por redução no valor de recuperação de Direitos Creditórios e Cessão de Recebíveis**

Para os valores de Direitos Creditórios e Cessão de Recebíveis, é constituída provisão para perdas com base nas orientações emanadas pela Instrução CVM nº 489/11, sempre que houver evidência de redução no valor recuperável dos ativos do Fundo, avaliados pelo custo ou custo amortizado. A perda por redução no valor recuperável deve ser mensurada e registrada pela diferença entre o valor contábil do ativo antes da mudança de estimativa e o valor presente do novo fluxo de caixa esperado calculado após a mudança de estimativa, desde que a mudança seja relacionada a uma deterioração da estimativa anterior de perdas de créditos esperadas.

Provisão para perdas por redução ao valor recuperável dos direitos creditórios são avaliadas e calculadas coletivamente e são registradas através de uma conta de provisão na rubrica "Direitos creditórios com aquisição substancial dos riscos e benefícios - Provisão para perdas por redução ao valor recuperável", sendo sua contrapartida no resultado do período.

A provisão para redução no valor recuperável em base coletiva é determinada levando em consideração:

- (i) a experiência de perdas nas carteiras com características similares de risco de crédito;
- (ii) o período estimado entre a ocorrência das evidências objetivas de redução ao valor recuperável e a identificação efetiva de perdas; e
- (iii) o julgamento baseado na experiência da Administradora quanto a situação e condições econômicas e de crédito é de tal ordem que o nível atual de perdas é provavelmente maior ou menor do que o sugerido pela experiência histórica.

Demonstramos abaixo o percentual de participação da REAG PAR Ltda. em cada fundo de investimento:

Fundos consolidados na REAG PAR Ltda.	% participação em 30/06/2023	% participação em 31/12/2022
REAG MULTI ESTRATÉGIA FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	99,40%	100,00%
ANCARA FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	58,73%	-
MABRUK CASH FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	100,00%	100,00%
YELENA FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	98,88%	99,29%
REAG MASTER FEEDER FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS PADRONIZADO	100,00%	96,88%
REAG RECEBIVEIS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS RIO	100,00%	100,00%
REAG HIGH YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS ABERTO	89,47%	89,84%
CONDOCASH II - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS	86,30%	81,95%
MONEY MARKET FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-	0,39%
SOS BOLSO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS	54,21%	13,68%
REAG CEDENTES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS PADRON	100,00%	100,00%
CARSTEN LOGÍSTICA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	100,00%	100,00%

(i) Taxa incremental sobre o empréstimo do arrendamento

O Grupo não tem condições de determinar a taxa implícita de desconto a ser aplicada a seus contratos de arrendamento. Portanto, a taxa incremental sobre o empréstimo do arrendatário é utilizada para o cálculo do valor presente dos passivos de arrendamento no registro inicial do contrato.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

A taxa incremental sobre empréstimo do arrendatário é a taxa de juros que o arrendatário teria que pagar ao tomar recursos emprestados para a aquisição de ativo semelhante ao ativo objeto do contrato de arrendamento, por prazo semelhante e com garantia semelhante, os recursos necessários para obter o ativo om valor similar ao ativo de direito de uso em ambiente econômico similar.

A obtenção desta taxa desta taxa envolve um elevado grau de julgamento, e deve ser função do risco de crédito do arrendatário, do prazo do contrato de arrendamento, da natureza e qualidade das garantias oferecidas e do ambiente econômico em que a transação ocorre. O processo de apuração da taxa utiliza preferencialmente informações prontamente observáveis, a partir das quais deve proceder aos ajustes necessários para chegar à sua taxa incremental de empréstimo.

(j) Plano de incentivo - Partnership

A estimativa do valor justo para transações de pagamento baseadas em ações requer a determinação do modelo de avaliação mais adequado e premissas subjacentes definidas conforme acordo de acionistas. Essa estimativa também requer a determinação dos insumos mais adequados ao modelo de avaliação, incluindo a vida útil esperada da opção de ação ou direito de valorização.

2.5. Moeda funcional e moeda de apresentação

A Companhia e suas controladas não realizam operações em moeda estrangeira e atua em um único ambiente econômico, usando o Real como “moeda funcional”, a qual é também a moeda de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Adicionalmente as demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em milhares de Reais, exceto quando indicado outra forma.

3. Resumo das principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras intermediária individuais e consolidadas estão descritas abaixo. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente no exercício apresentado, salvo disposição em contrário.

(a) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são ativos mantidos para pagamento de obrigações de curto prazo e não para fins de investimento ou outros propósitos.

Para que um investimento seja qualificado como equivalentes de caixa, ele deve ser prontamente conversível em um valor conhecido de caixa, ou seja, ser de alta liquidez, e sujeito a um baixo risco (que seja insignificante) de variação no valor justo de mercado.

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em espécie, contas bancárias, depósitos à vista e outros ativos de curto prazo como títulos e valores mobiliários com vencimento original de 90 dias da data de contratação ou período menor e as aplicações financeiras compromissadas estão incluídas em equivalentes de caixa.

Considerando a natureza dos instrumentos mantidos pela Companhia e suas controladas não existem diferenças significativas entre o seu valor contábil e o valor de mercado, calculado com base na taxa de juros até a data do balanço.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

(b) Instrumentos financeiros

Classificação e mensuração de Ativos e Passivos Financeiros

Conforme o IFRS 9 / NBC TG 48, no reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado em: a custo amortizado; valor justo por meio dos outros resultados abrangentes ("VJORA"); e valor justo por meio de resultado ("VJR"). A classificação dos ativos financeiros é substancialmente estabelecida conforme o modelo de negócios no qual um ativo financeiro é gerenciado e em suas características de fluxos de caixa contratuais. As novas políticas contábeis significativas estão descritas a seguir:

Ativos financeiros a custo amortizado – Estes ativos são mensurados de forma subsequente ao custo amortizado utilizando o método dos juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por redução ao valor recuperável. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e perdas são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado a VJR:

- é mantido dentro de um modelo de negócio cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e
- seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Um instrumento de dívida é mensurado a VJORA se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado a VJR:

- é mantido dentro de um modelo de negócio cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e
- seus termos contratuais geram em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Os ativos financeiros da Companhia e de suas controladas são substancialmente representados por caixa e equivalentes (nota explicativa nº 5) e títulos e valores mobiliários (nota explicativa nº 6), classificados a valor justo por meio do resultado e contas a receber de clientes (nota explicativa nº 7) e outros créditos (nota explicativa nº 8), classificados como mensurados subsequentemente ao custo amortizado.

Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJR. Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso for classificado como mantido para negociação, for um derivativo ou for designado como tal no reconhecimento inicial. Passivos financeiros mensurados ao VJR são mensurados ao valor justo e o resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

Os passivos financeiros da Companhia e de suas controladas estão substancialmente representados por fornecedores (nota explicativa nº 15), partes relacionadas (nota explicativa nº 29) e outras obrigações (nota explicativa nº 17), os quais estão classificados como mensurados subsequentemente ao custo amortizado.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

(c) Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são adquiridos para formação de carteira própria e são registrados pelo valor efetivamente pago, inclusive corretagens e emolumentos, e se classificam em função da intenção da Administração, na categoria abaixo:

Títulos para negociação: títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem negociados ativa e frequentemente, ajustados mensalmente pelo valor de mercado. Suas valorizações e desvalorizações são registradas, respectivamente, em contas de receitas e despesas do período;

Títulos mantidos até o vencimento: incluem os títulos e valores mobiliários, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja a intenção e a capacidade financeira de mantê-los até o vencimento, sendo contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos intrínsecos, desde que observadas as seguintes condições:

- Que o fundo seja destinado exclusivamente a um único investidor, a investidores pertencentes ao mesmo conglomerado ou grupo econômico-financeiro ou a investidores qualificados, estes últimos definidos como tais pela regulamentação editada pela CVM relativa aos fundos de investimento; e
- Que os cotistas declarem formalmente, por meio de um termo de adesão ao Regulamento do fundo, a sua capacidade financeira e anuência à classificação de títulos e valores mobiliários integrantes da carteira do fundo como mantidos até o vencimento.

A metodologia de ajuste a valor de mercado dos títulos e valores mobiliários foi estabelecida com observância a critérios consistentes e verificáveis, que levam em consideração o preço médio de negociação na data da apuração ou, na falta desse, a divulgação de preço indicativo pela "ANBIMA", ou a relação entre o PU e o valor de negócio mais recente nos últimos 30 dias, ou ainda o valor líquido provável de realização obtido por meio de modelos de precificação, utilizando curvas de risco de crédito, valores futuros de taxas de juros, taxas de câmbio, índice de preços e moedas e instrumentos financeiros semelhantes.

Os rendimentos obtidos pelos títulos e valores mobiliários, independentemente de como estão classificados, são apropriados "*pro rata die*", observando o regime de competência até a data do vencimento ou da venda definitiva, pelo método exponencial, com base nas suas cláusulas de remuneração e na taxa de aquisição distribuída no prazo de fluência, reconhecidos diretamente no resultado do período.

As perdas com títulos classificados como mantidos para negociação, que não tenham caráter de perdas temporárias, são reconhecidas diretamente no resultado do período e passam a compor a nova base de custo do ativo.

Quando da alienação, a diferença apurada entre o valor da venda e o custo de aquisição atualizado pelos rendimentos é considerada como resultado da transação, sendo contabilizada na data da operação como lucro ou prejuízo com títulos e valores mobiliários.

(d) Cotas de fundos de investimento

Os investimentos em cotas de fundos de investimento são registrados pelo custo de aquisição e atualizados, diariamente, pelo valor da cota divulgada pelos Administradores dos fundos investidos.

O resultado dos investimentos em cotas de fundos de Investimento está apresentado na demonstração da evolução do patrimônio líquido em Cotas de fundos de investimento – Valorização/desvalorização com aplicação em cotas de fundos de investimento.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

(e) Direitos Creditórios

Os Direitos de Crédito a serem adquiridos pelo Fundo são aqueles de titularidade de cada Cedente, sem limitação, performados e/ou a performar, expressos em moeda corrente nacional, que sejam originários de operações realizadas nos segmentos financeiro, bancário, comercial, industrial, imobiliário, de hipotecas, de arrendamento mercantil e de prestação de serviços, e os warrants, contratos mercantis de compra e venda de produtos, mercadorias e/ou serviços para entrega ou prestação futura, títulos ou certificados representativos desses contratos, bem como qualquer outro direito de crédito admitido pela regulamentação em vigor.

Os direitos creditórios são classificados nos seguintes grupos:

- i) Operações com aquisição substancial de riscos e benefícios: quando o Fundo adquire substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do direito creditório objeto da operação, ensejando na baixa do direito creditório no registro contábil do cedente; e
- ii) Operações sem aquisição substancial de riscos e benefícios: quando o Fundo não adquire substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do direito creditório objeto da operação, não ensejando na baixa do direito creditório no registro contábil do cedente.

A metodologia utilizada para a classificação dos direitos creditórios leva em consideração o nível de exposição do Fundo à variação do fluxo de caixa esperado associado ao direito creditório objeto da operação. Quando a exposição à variação do fluxo de caixa esperado associado ao direito creditório objeto da operação for relevante, presume-se que o Fundo adquire substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do direito creditório. O Fundo não está substancialmente exposto à variação do fluxo de caixa esperado associado ao direito creditório quando o cedente ou parte relacionadas, em relação à operação de cessão, assumir obrigação não formalizadas ou quando garantir, por qualquer outra forma, compensar as perdas de crédito associadas ao direito creditório objeto da operação, inclusive com aquisição de cotas subordinadas do Fundo em montante igual ou superior às perdas esperadas associadas ao direito creditório.

A apropriação dos rendimentos deve ser efetuada considerados os dias úteis entre a data da aquisição do Direito Creditório até a data do seu vencimento, excluído o dia da aquisição e incluído o dia do vencimento, e, o rendimento do Direito Creditório é a diferença entre o valor de aquisição e o valor do Direito Creditório apurado na data de seu vencimento.

- Direitos creditórios a vencer - Os direitos creditórios são inicialmente contabilizados por seu valor de aquisição e posteriormente remarcados a valor justo por meio do resultado, com base no valor atribuído na decisão final transitada em julgado na Ação Judicial ou considerando o valor esperado no Parecer Legal elaborado pelo assessor legal e modelo de precificação interno.
- Direitos creditórios vencidos - Os direitos creditórios vencidos e não recebidos estão registrados pelo valor contratado, acrescido de rendimentos até a data do seu vencimento. Rendimentos adicionais relativos aos direitos creditórios vencidos, que venham a ser auferidos pelo Fundo após a data de vencimento, somente são reconhecidos por ocasião da efetiva realização (recebimento).
- Provisão para perda esperada - Os valores a receber a vencer e a vencidos são avaliados quanto a expectativa de perda esperada no portfólio com base em modelos individuais e coletivos conforme mencionado nas estimativas contábeis críticas (vide nota 2.4.1 (G))

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

(f) Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela prestação de serviços no curso normal das atividades do Grupo. O Grupo mantém as contas a receber de clientes com o objetivo de arrecadar fluxos de caixa contratuais e, portanto, essas contas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros, deduzidas das provisões para perdas. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

(g) Investimentos em entidades contabilizados pelo método da equivalência patrimonial

Nas demonstrações financeiras intermediárias da controladora (individuais), os investimentos da Companhia em entidades contabilizadas pelo método da equivalência patrimonial compreendem sua participação em empresas controladas direta ou indiretamente que fazem parte do Grupo.

Tais investimentos são reconhecidos inicialmente pelo custo, o qual inclui os gastos com a transação. Após o reconhecimento inicial, as demonstrações financeiras incluem a participação da Companhia no lucro ou prejuízo líquido do exercício e outros resultados abrangentes da investida até a data em que a influência significativa ou controle deixa de existir.

(h) Imobilizado

(i) Reconhecimento e mensuração: itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição, deduzido de depreciação acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (*impairment*)

Quaisquer ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são reconhecidos no resultado.

(ii) Custos subsequentes: custos subsequentes são capitalizados apenas quando é provável que benefícios econômicos futuros associados com os gastos serão auferidos pela Companhia e suas controladas.

(iii) Depreciação: a depreciação é calculada para amortizar o custo de itens do ativo imobilizado, líquido de seus valores residuais estimados, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens. A depreciação é reconhecida no resultado.

(i) Obrigações tributárias

As obrigações tributárias são montantes de tributos retidos de terceiros e devidos por conta de pagamentos a fornecedores e diretores e/ou empregados da Companhia e de suas controladas, sendo classificados como passivo circulante se o pagamento for devido no período de até um ano.

(j) Obrigações trabalhistas e encargos sociais

Obrigações com pessoas são valores devidos por conta de serviços prestados por pessoal interno, inclusive diretores e/ou administradores, sendo classificados como passivo circulante se o pagamento for devido no período de até um ano.

Os encargos trabalhistas são montantes devidos por conta de pagamentos a prestadores e/ou a pessoal interno, inclusive diretores e/ou administradores, sendo classificados como passivo circulante se o pagamento for devido no período de até um ano.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

(k) Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens e serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificados como passivo circulante se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

(l) Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes)

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômico-futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Companhia e duas controladas possuem uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridas. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Os ativos e passivos são classificados como circulante quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulante.

(m) Provisão para contingências

Uma provisão é reconhecida no balanço patrimonial quando a Companhia e suas controladas possuem uma obrigação real legal ou constituída como resultado de um evento passado e é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

(n) Imposto de renda e contribuição social

Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio líquido ou no resultado abrangente

O encargo de imposto de renda e contribuição social corrente é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço. A administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pela Companhia e suas controladas nas obrigações acessórias com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações. Estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente das controladas diretas da Companhia são calculados sobre a base de presunção de 32%, com base nas alíquotas de 15% acrescida do adicional de 10% sobre as receitas excedentes de R\$ 240 para o imposto de renda e 9% para contribuição social, sobre o lucro presumido.

O imposto de renda e contribuição social do exercício corrente da Companhia e de sua controlada indireta REAG DTVM são calculados com base nas alíquotas de 15% acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 20% sobre o lucro tributável para contribuição social, sobre o lucro real.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

Despesas de imposto de renda e contribuição corrente

A despesa de imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. O montante dos impostos correntes a pagar ou a receber é reconhecido no balanço patrimonial como ativo ou passivo fiscal pela melhor estimativa do valor esperado dos impostos a serem pagos ou recebidos que reflete as incertezas relacionadas a sua apuração, se houver. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas na data do balanço.

Os ativos e passivos fiscais correntes são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

Despesas de imposto de renda e contribuição social diferido

Ativos e passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os usados para fins de tributação. As mudanças de ativos e passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas como despesas de imposto de renda e contribuição social diferida. O imposto diferido não é reconhecido para:

- Diferenças temporárias sobre o reconhecimento inicial de ativos e passivos em uma transação que não seja uma combinação de negócios e que não afete nem o lucro ou prejuízo tributável nem o resultado contábil;
- Diferenças temporárias relacionadas a investimentos em controladas, coligadas e empreendimento sob controle conjunto, na extensão que o Grupo seja capaz de controlar o momento da reversão da diferença temporária e seja provável que a diferença temporária não será revertida em futuro previsível; e
- Diferenças temporárias tributáveis decorrentes do reconhecimento inicial de ágio.

Para um arrendamento específico, as diferenças temporárias de um ativo de direito de uso e de um passivo de arrendamento são consideradas pela base líquida (o arrendamento) para fins de reconhecimento do imposto diferido.

Um ativo fiscal diferido é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados, na extensão em que seja provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados. Os lucros tributáveis futuros são determinados com base na reversão de diferenças temporárias tributáveis relevantes. Se o montante das diferenças temporárias tributáveis for insuficiente para reconhecer integralmente um ativo fiscal diferido, serão considerados os lucros tributáveis futuros, ajustados para as reversões das diferenças temporárias existentes, com base nos planos de negócios da controladora e de suas controladas individualmente.

A mensuração dos ativos e passivos fiscais diferidos reflete as consequências tributárias decorrentes da maneira sob a qual o Grupo espera recuperar ou liquidar seus ativos e passivos.

Ativos e passivos fiscais diferidos são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

(o) Reconhecimento de receita

A receita é reconhecida quando o cliente obtém o controle dos serviços, bem como, o atingimento das obrigações por desempenho estabelecidos em contrato. Determinar o momento da transferência de controle – em um momento específico no tempo ou ao longo do tempo, conforme demonstrado nas políticas de reconhecimento demonstrado abaixo:

- **Obrigações de desempenho e políticas de reconhecimento de receita**

A receita é mensurada com base na contraprestação especificada no contrato com o cliente. O Grupo reconhece a receita quando transfere o controle sobre o produto ou serviço ao cliente.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

A seguir apresentamos a natureza e a época do cumprimento relacionadas as obrigações de desempenho em contratos com clientes:

Tipo de serviço	Natureza e época do cumprimento das obrigações de desempenho	Política de reconhecimento da receita
Comissão e estruturação	Comissão sobre colocação e intermediação de títulos no mercado e por diversos tipos de serviços financeiros. Atua na estruturação de produtos financeiros desenvolvimentos especificamente de acordo com as necessidades de cada cliente.	A receita é reconhecida em um momento específico do tempo, no momento da colocação do título, por meio de taxas e percentuais de comissão contratuais, sendo também estipulado em contrato a data de pagamento
Administração e gestão dos ativos	O Grupo assessora seus clientes em todo os processos de gestão de ativos e administração de carteiras de fundos de investimentos.	O reconhecimento da receita se dá ao longo do tempo, pelo recebimento mensal de taxas de gestão e administração cobradas pelos serviços prestados.
Assessoria e consultoria financeira	Oferecemos serviços de consultoria financeira e estratégica relacionada a fusões e aquisições, captação de recursos, parcerias estratégicas, joint ventures e reestruturação societária.	A receita é reconhecida em um momento específico do tempo, quando há o atingimento das obrigações por desempenho estabelecidos em contrato.

(p) Apuração do resultado

As receitas (quando ocorrem) e despesas são reconhecidas com base no regime de competência.

(q) Capital Social

É constituído por ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

(i) Ações ordinárias

Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações e opções de ações, quando aplicável, são reconhecidos como redutores do patrimônio líquido.

(ii) Recompra e reemissão de ações (ações em tesouraria)

Quando ações são recompradas, o valor da contraprestação paga, o qual inclui quaisquer custos diretamente atribuíveis é reconhecido como uma dedução do patrimônio líquido. As ações recompradas são classificadas como ações em tesouraria e são apresentadas como dedução do patrimônio líquido. Quando as ações em tesouraria são vendidas ou reemitidas subsequentemente, o valor recebido é reconhecido como um aumento no patrimônio líquido, e o ganho ou perda resultantes da transação é apresentado como reserva de capital.

(iii) Distribuição de dividendos

A distribuição de dividendos para os acionistas da Companhia é reconhecida como passivo nas demonstrações financeiras. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório, somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas em Assembleia Geral.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

(r) Informações por segmento

Um segmento operacional (vide nota explicativa 27) é um componente da Companhia e de suas controladas que desenvolvem atividades de negócio das quais podem obter receitas e incorrer em despesas, incluindo receitas e despesas relacionadas com transações com outros componentes. Todos os resultados operacionais dos segmentos operacionais são revisados frequentemente pela Diretoria, da qual é responsável para decisões sobre os recursos a serem alocados ao segmento e para avaliação de seu desempenho, para o qual informações financeiras individualizadas estão disponíveis.

Os resultados de segmentos incluem itens diretamente atribuíveis ao segmento, tais como receita líquida de prestação de serviços, resultado bruto, resultado antes das despesas financeiras, bem como aqueles que podem ser alocados em bases razoáveis.

(s) Resultado por ação

O resultado por ação básico é calculado por meio do resultado do período atribuível aos acionistas controladores da Companhia e a média ponderada das ações ordinárias e preferenciais em circulação no respectivo período.

O resultado por ação diluído é calculado por meio da referida média das ações em circulação, ajustada pelos instrumentos potencialmente conversíveis em ações, com efeito diluídos, nos períodos apresentados.

(t) Estimativa de valor justo

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*) no caso de contas a receber, estejam próximos de seus valores juros.

A Companhia classifica os ativos e passivos contabilizados ao valor justo de acordo com o método de avaliação. Os diferentes níveis foram definidos conforme segue:

- Nível 1 – preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- Nível 2 – informações, além dos preços cotados incluídas no Nível 1, que são observáveis pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (preços) ou indiretamente (derivados dos preços).
- Nível 3 – informações para os ativos ou passivos que não são baseadas em dados observáveis pelo mercado (ou seja, premissas não observáveis).

As técnicas de avaliação específicas utilizadas para valorizar os ativos e passivos ao valor justo incluem:

- preços de mercado cotados ou cotações de instituições financeiras ou corretoras para instrumentos similares;
- outras técnicas, como a análise de fluxos de caixa descontados, são utilizadas para determinar o valor justo para os ativos ou passivos remanescentes.
- o valor justo de contratos futuros de taxas de inflação (como arrendamentos) com base nas taxas de inflações futuras na data do balanço, com o valor resultante descontado ao valor presente.

A tabela a seguir apresenta os ativos e passivos consolidados mensurados ao valor justo em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	30 de junho 2023			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Mensurações ao valor justo				
Ativos				
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado				
Títulos e valores mobiliários	49.702	757.703	-	807.405
Total do ativo	49.702	757.703	-	807.405

	31 de dezembro 2022			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Mensurações ao valor justo				
Ativos				
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado				
Títulos e valores mobiliários	-	35.245	-	35.245
Total do ativo	-	35.245	-	35.245

(u) Novos pronunciamentos técnicos, revisões e interpretações

Alterações de normas à serem adotadas pela primeira vez para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2023:

A Companhia avaliou os novos pronunciamentos técnicos, revisões e interpretações, as quais tem sua adoção para o exercício de 2023 ou após, e não identificou impactos significativos nas referidas demonstrações financeiras individuais e consolidadas no Grupo:

- (a) Alteração ao IAS 16/CPC 27 "Ativo Imobilizado": a alteração proíbe uma entidade de deduzir do custo do imobilizado os valores recebidos da venda de itens produzidos enquanto o ativo estiver sendo preparado para seu uso pretendido. Tais receitas e custos relacionados devem ser reconhecidos no resultado do exercício.
- (b) Alteração ao IAS 37/CPC 25 "Provisão, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes": esclarece que, para fins de avaliar se um contrato é oneroso, o custo de cumprimento do contrato inclui os custos incrementais de cumprimento desses contratos e uma alocação de outros custos que se relacionam diretamente ao cumprimento dele.
- (c) Alteração ao IFRS 3/CPC 15 "Combinação de Negócios": substitui as referências da versão antiga da estrutura conceitual pela mais recente emitida em 2018.
- (d) Aprimoramentos anuais - ciclo 2018-2020:
 - a. IFRS 9/CPC 48 "Instrumentos Financeiros": esclarece quais taxas devem ser incluídas no teste de 10% para análise de baixa de passivos financeiros.
 - b. IFRS 16/CPC 06 "Arrendamentos": alteração do exemplo 13 a fim de excluir o exemplo de pagamentos do arrendador relacionados a melhorias no imóvel arrendado.
 - c. IFRS 1/CPC 37 "Adoção Inicial das Normas Internacionais de Relatórios Financeiros": simplifica a aplicação da referida norma por uma subsidiária que adote o IFRS pela primeira vez após a sua controladora, em relação à mensuração do montante acumulado de variações cambiais.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

4. Gestão de riscos

Alguns riscos, inerentes às atividades da Companhia e de suas controladas não são identificados nas suas operações, e outros são minimizados pela adoção de mecanismos de proteção e controle, conforme exposto a seguir:

a) Risco de mercado

Risco de mercado é o risco de que alterações nos preços de mercado, tais como taxas de câmbio, taxas de juros e preços de ações, que podem afetar os ganhos da Companhia ou o valor de seus instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercado, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno. As aplicações financeiras substancialmente estão concentradas em fundos de investimentos que possuem em sua carteira ativos indexados ao CDI que minimiza riscos de oscilação nos preços e impacto na cota do fundo.

(i) Risco de taxa de juros

As flutuações das taxas de juros, como, por exemplo, o CDI, podem afetar positiva ou adversamente as demonstrações financeiras da Companhia em decorrência de aumento ou redução nos saldos dos instrumentos financeiros. A Companhia preparou uma sensibilidade para demonstrar o impacto das variações nas taxas de juros das aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários.

A Administração efetuou análise de sensibilidade para um cenário de 12 meses. Foram considerados acréscimos e decréscimos de 25% e 50%. A análise assume que todas as outras variáveis permaneceriam constantes.

			13,54%	10,16%	6,77%	16,93%	20,31%
		Saldo líquido em 30/06/2023	Cenário provável	Redução de índice em 25%	Redução de índice em 50%	Elevação de índice em 25%	Elevação de índice em 50%
Aplicações financeiras (NE.5)	CDI	14.450	1.957	1.467	978	2.446	2.935
Títulos e valores mobiliários (NE.6)	CDI	807.405	109.323	81.992	54.661	136.653	163.984
Cotas FIDC	CDI	58.322	7.897	5.923	3.948	9.871	11.845
Empréstimos e financiamentos	CDI	399.666	54.115	40.586	27.057	67.643	81.172
			11,74%	8,80%	5,87%	14,67%	17,61%
		Saldo líquido em 31/12/2022	Cenário provável	Redução de índice em 25%	Redução de índice em 50%	Elevação de índice em 25%	Elevação de índice em 50%
Aplicações financeiras (NE.5)	CDI	3.195	375	281	188	469	563
Títulos e valores mobiliários (NE.6)	CDI	35.245	4.138	3.103	2.069	5.172	6.206
Cotas FIDC	CDI	28.178	3.308	2.481	1.654	4.135	4.962

b) Risco de crédito

Considerado como a possibilidade de a Companhia e suas controladas incorrerem em perdas resultantes de problemas financeiros com seus devedores, que os levem a não honrar os compromissos assumidos com a Companhia e suas

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

controladas. Para minimizar esse risco, já na fase de aquisição dos recebíveis, todos os créditos ofertados são submetidos à rigorosa análise qualitativa. Adicionalmente, quando aplicável, os créditos adquiridos estão garantidos por retenções, coobrigação dos cedentes, ou garantia real, assegurando a integridade do fluxo de caixa, prevista mesmo na hipótese de inadimplência dos devedores.

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito.

	Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa e disponibilidades	197.024	7.160
Títulos e valores mobiliários	807.405	35.245
Contas a receber de clientes	214.888	157.439
Partes relacionadas	2.836	1.136
Outros créditos	66.924	11.251
	1.289.077	212.231

	A vencer	Até 30 dias	Entre 181 e 360 dias	Vencido acima de 361 dias	Total
Em 30 de Junho 2023					
Caixa e equivalentes de caixa e disponibilidades	197.024	-	-	-	197.024
Títulos e valores mobiliários	807.405	-	-	-	807.405
Contas a receber de clientes (*)	221.173	426	586	731	222.916
Partes relacionadas	2.836	-	-	-	2.836
Outras contas a receber (*)	68.449	-	-	-	68.449
Saldo em 30 de junho de 2023	1.296.887	426	586	731	1.298.630
Em 31 de dezembro de 2022					
Caixa e equivalentes de caixa e disponibilidades	7.160	-	-	-	7.160
Títulos e valores mobiliários	35.245	-	-	-	35.245
Contas a Receber de Clientes (*)	158.844	1.505	920	717	161.986
Partes relacionadas	1.136	-	-	-	1.136
Outras contas a receber (*)	12.776	-	-	-	12.776
Saldo em 31 de dezembro de 2022	215.161	1.505	920	717	218.303

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

(*) Os saldos apresentados nas referidas rubricas não estão apresentados com a provisão de perdas esperadas de crédito para fins demonstrativos desta nota explicativa apenas, destacando que a perdas estão totalmente provisionadas para perdas esperadas.

c) Risco de liquidez

Considerado pela eventual incapacidade de a Companhia e suas controladas gerenciarem os prazos de recebimento dos seus ativos em relação aos pagamentos derivados das obrigações assumidas. Esse risco é eliminado pela compatibilidade de prazos e fluxos de amortização entre os títulos a serem emitidos e os lastros adquiridos, além da manutenção obrigatória de uma reserva mínima de liquidez.

	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Total
Em 30 de junho de 2023				
Empréstimos e financiamentos	43.390	-	357.276	399.666
Fornecedores	19.117	-	-	19.117
Obrigações tributárias	3.264	677	-	3.941
Obrigações trabalhistas	2.785	-	-	2.785
Partes relacionadas - passivo	17	-	-	17
Outras obrigações	9.738	304	-	10.042
Cotas FIDC	16.124	-	42.198	58.322
Passivo de arrendamento	1.057	3.737	-	4.794
Saldo em 30 de junho de 2023	94.492	4.718	399.474	498.684
Em 31 de dezembro de 2022				
Fornecedores	5.309	-	-	5.309
Obrigações tributárias	4.818	799	-	5.617
Obrigações trabalhistas	170	-	-	170
Partes relacionadas - passivo	3	-	-	3
Outras obrigações	4.585	-	-	4.585
Cotas FIDC	9.577	102	18.499	28.178
Passivo de arrendamento	1.824	3.898	-	5.722
Saldo em 31 de dezembro de 2022	26.286	4.799	18.499	49.584

d) Risco operacional

Entendido como relacionado à possibilidade de perdas não previstas decorrentes da inadequação dos sistemas, das práticas e medidas de controle em resistir e preservar a situação esperada por ocasião da ocorrência de falhas na modelagem de operações e na infraestrutura de apoio, de erros humanos, de variações no ambiente empresarial e de mercado e/ou das outras situações adversas que atentem contra o fluxo normal das operações. Com o objetivo de minimizar esses efeitos, a Companhia e suas controladas estabeleceram rotinas de verificação, realizada por profissionais diferentes e/ou de área diversa daquela em que o procedimento se originou.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

5. Caixa e equivalentes de caixa e disponibilidades

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Caixa	-	-	11	8
Bancos conta movimento (a)	183	9	6.928	3.957
Aplicações financeiras automáticas (c)	-	8	877	146
Aplicações financeiras em fundos de investimentos (d)	13.358	850	13.573	3.049
Caixa e equivalente de caixa - DFC	13.541	867	21.389	7.160
Depósitos bancários de terceiros (b)	-	-	175.635	-
Total disponibilidades	13.541	867	197.024	7.160

(a) Os valores demonstrados nesta rubrica, encontram-se aplicados no Banco Money Plus, este saldo provém do consolidado da controlada indireta REAG DTVM e de seu fundo exclusivo FIM REAG CASH, bem como das disponibilidades dos fundos que estão consolidados na REAG PAR Ltda.

(b) Depósitos bancários de terceiros é a operação em conta corrente a qual a Companhia recebe determinada quantia, comprometendo-se a mantê-lo sob sua guarda e se obrigando a restituí-la, na mesma espécie, imediatamente quando solicitado pelo depositante.

(c) Os valores se referem aos recursos em banco conta movimento que são transferidas automaticamente para aplicações nos Bancos Santander, Itaú e Bradesco.

(d) Refere-se a cotas de fundos de investimentos em multimercado, de liquidez imediata. O detalhe do saldo está apresentado a seguir:

	Consolidado			Consolidado		
	30/06/2023			31/12/2022		
	FIM - REAG MASTER (¹)	FIM - REAG Absoluto (²)	Total	FIM - REAG MASTER (¹)	FIM - REAG Absoluto (²)	Total
Saldo inicial em 01 de janeiro	2.970	79	3.049	3.489	313	3.802
Qtde. de cotas	10.212	30	10.242	2.426	30	2.456
Valor unitário das cotas	1,32	2,78	4,10	1,22	2,62	3,84
Saldo final em 31 de dezembro	13.489	84	13.573	2.970	79	3.049

(¹) **REAG MASTER FUNDO DE INVESTIMENTOS MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO** - O fundo se classifica como um Fundo Multimercado, estando sujeito a vários fatores de risco sem o compromisso de concentração em nenhum fator em especial. A alocação do fundo deverá obedecer às limitações previstas neste Regulamento e na regulamentação em vigor, principalmente no que tange a categoria a que o fundo pertence. Para os fins deste Regulamento, consideram-se ativos financeiros aqueles elencados no §5º do artigo 2º da Instrução CVM nº 555/14. A aplicação é utilizada para capital de giro e possui resgate em D+1.

(²) **REAG ABSOLUTO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO** - O fundo se classifica como um fundo Multimercado, estando sujeito a vários fatores de risco sem o compromisso de concentração em nenhum fator em especial. A alocação do FUNDO deverá obedecer às limitações previstas neste Regulamento e na regulamentação em vigor, principalmente no que tange a categoria a que o FUNDO pertence. Para os fins deste Regulamento, consideram-

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

se ativos financeiros aqueles elencados no §5º do artigo 2º da Instrução CVM nº 555/14. A aplicação é utilizada para capital de giro e possui resgate em D+1.

6. Aplicações interfinanceiras de liquidez

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Letras do tesouro nacional	-	-	24.016	-
	-	-	24.016	-

Os investimentos em aplicações interfinanceiras de liquidez efetuados pela Companhia são de natureza de outros ativos de renda fixa, o qual possui prazo de vencimento de até um ano e a Companhia possui a intenção de utilizar de forma imediata.

7. Títulos e valores mobiliários

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Companhia e suas controladas possuíam aplicações em cotas em Fundos de Investimentos Multimercado (FIM) e Fundo de Investimentos em Participação (FIP), conforme movimentação a seguir:

	Consolidado				
	30/06/2023				
	FIM ⁽¹⁾	FIM ⁽²⁾	FIM ⁽³⁾	Outros	Total
Saldo anterior	25.546	5.654	-	4.045	35.245
Qtde. de cotas	13	56.991	126	298	57.429
Valor unitário das cotas	2,00	215	41.875	1,92	42.094
	24.272	725.435	57.305	393	807.405
Circulante					393
Não circulante					807.012
					807.405

	Consolidado			
	31/12/2022			
	FIM ⁽¹⁾	FIP	Outros ⁽³⁾	Total
Saldo anterior	24.693	-	1.240	25.933
Qtde. de cotas	13	5.370	3.304	8.687
Valor unitário das cotas	2.025,78	1,05	1,22	4,06
	25.546	5.654	4.045	35.245
Circulante				9.699
Não circulante				25.546
				35.245

(1) Fundo de Investimento Multimercado – SBC Oportunidade FIM CP - O objetivo precípua do FUNDO é atuar no sentido de proporcionar a seus cotistas a valorização de suas cotas mediante aplicações de recursos financeiros em carteira diversificada de ativos financeiros, possuindo como meta de rentabilidade alvo 7,0% a.a. (sete por cento ao

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

ano), acrescido do IPCA/IBGE. A alocação do FUNDO deverá obedecer às limitações previstas neste Regulamento e na regulamentação em vigor, principalmente no que tange a categoria a que o FUNDO pertence. Para os fins deste Regulamento, consideram-se ativos financeiros aqueles elencados no §5º do artigo 2º da Instrução CVM nº 555/14. A Companhia reconhece no ativo não circulante, pois não há intenção de utilizar os recursos nos próximos 12 meses.

(2) REAG Multi Estratégia Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado - O fundo se classifica como um fundo Multimercado, estando sujeito a vários fatores de risco sem o compromisso de concentração em nenhum fator em especial. A alocação do FUNDO deverá obedecer às limitações previstas neste Regulamento e na regulamentação em vigor, principalmente no que tange a categoria a que o FUNDO pertence. Para os fins deste Regulamento, consideram-se ativos financeiros aqueles elencados no §5º do artigo 2º da Instrução CVM nº 555/14. A aplicação é utilizada para capital de giro e possui resgate em D+1.

(3) HANS II, MARSELHA 16, REAG 91 e SÃO DOMINGOS - Os fundos se classificam como um fundo Multimercado, estando sujeito a vários fatores de risco sem o compromisso de concentração em nenhum fator em especial. A alocação do FUNDO deverá obedecer às limitações previstas neste Regulamento e na regulamentação em vigor, principalmente no que tange a categoria a que o FUNDO pertence. Para os fins deste Regulamento, consideram-se ativos financeiros aqueles elencados no §5º do artigo 2º da Instrução CVM nº 555/14. A aplicação é utilizada para capital de giro e possui resgate em D+1.

(4) Outros: Refere-se à consolidação do fundo exclusivo da controlada indireta REAG DTVM. O **REAG CASH FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO** - O objetivo precípua do FUNDO é atuar no sentido de proporcionar a seus cotistas a valorização de suas cotas mediante aplicações de recursos financeiros em carteira diversificada de ativos financeiros. A alocação do FUNDO deverá obedecer às limitações previstas neste Regulamento e na regulamentação em vigor, principalmente no que tange a categoria a que o FUNDO pertence. Para os fins deste Regulamento, consideram-se ativos financeiros aqueles elencados no §5º do artigo 2º da Instrução CVM nº 555/14. A aplicação é utilizada para capital de giro e possui resgate e D+1.

8. Contas a receber de clientes

	Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022
Contas a receber de Fundos	15.978	2.695
Direitos creditórios (c)	108.651	70.610
Cessão de recebíveis (d)	94.457	75.793
Taxa de administração faturadas (a)	3.830	9.115
Taxa de administração a faturar (b)	-	3.775
Perdas esperadas de créditos	(728)	(719)
Provisão para perdas por redução no valor de recuperação de Direitos Creditórios	(7.300)	(3.830)
	214.888	157.439

(a) Refere-se a taxas de gestão de fundos de investimentos que ainda possuem vínculo, e que estão sendo negociado com expectativa de realização.

(b) Refere-se a serviços prestados dentro do exercício, porém faturados no primeiro mês do exercício subsequente.

(c) Refere-se aos direitos creditórios adquiridos e registrado na carteira do Fundo, e são compostos por Cédulas de Créditos Bancários ("CCB"), Contrato de Mútuo, Confissão de dívida e Nota Promissória.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

As garantias reais ou fiduciárias estão definidas nos respectivos contratos de cessão de crédito realizado pelo Fundo.

(d) Refere-se a direitos creditórios adquiridos junto aos cedentes pelo Fundo e registrados na carteira e são representados por duplicatas, contratos, notas promissórias e Cédula de Crédito Bancário (CCB).

Os créditos são garantidos pelos ativos e/ou instrumentos descritos acima, os quais o cedente cede e transfere o percentual definido ao Fundo, mediante o recebimento do preço de cessão e a celebração do Termo de Cessão de Crédito.

8.1. Análise dos vencimentos da carteira

Demonstramos abaixo a abertura dos saldos do contas a receber de clientes, direitos creditórios e cessão de recebíveis para cada faixa de vencimento:

	Consolidado					
	Contas a receber		Direitos creditórios		Cessão de recebíveis	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
A vencer	16.269	14.846	108.513	69.705	79.673	74.293
Vencidos até 30 dias	426	20	63	38	4.946	1.447
Vencidos entre 31 e 119 dias	520	-	66	-	2.501	-
Vencidos entre 120 e 180 dias	66	-	9	867	7.269	53
Vencidos de 181 até 360 dias	1.796	-	-	-	68	-
Vencido acima de 361 dias	731	717	-	-	-	-
Perdas esperadas de créditos (a)	(728)	(717)	-	-	-	-
Provisão para perdas por redução no valor de recuperação	-	-	(2.233)	(3.795)	(5.067)	(35)
	19.080	14.866	106.418	66.815	89.390	75.758

(a) A Companhia e suas controladas identificam os títulos vencidos e realizam uma análise individual de cada cliente com base no histórico de relacionamento com a Companhia e suas controladas e a situação atual do cliente no mercado. De posse dessa análise a administração da Companhia e de suas controladas julga o risco de perda na liquidação do título.

(b) Para os valores de Direitos Creditórios e Cessão de Recebíveis, a Companhia mensura e constitui uma provisão para perdas sempre que houver evidência de redução no valor recuperável dos ativos do Fundo, avaliados pelo custo ou custo amortizado. A perda por redução no valor recuperável deve ser mensurada e registrada pela diferença entre o valor contábil do ativo antes da mudança de estimativa e o valor presente do novo fluxo de caixa esperado calculado após a mudança de estimativa, desde que a mudança seja relacionada a uma deterioração da estimativa anterior de perdas de créditos esperadas.

8.2. Classificação por estágios e análise da perda esperada

A avaliação da perda esperada por estágios (1, 2 e 3) foi efetuada para os recebíveis de direitos creditórios e cessão de Recebíveis pela Administração, devido a existência de características de financiamento. A Companhia classifica os valores de Direitos Creditórios e Cessão de Recebíveis em três estágios:

- Estágio 1: quando um ativo financeiro é reconhecido pela primeira vez, é atribuído para o Estágio 1. Se não houver aumento significativo do risco de crédito a partir do reconhecimento inicial, o ativo financeiro permanece no Estágio 1. O Estágio 1 também inclui ativos financeiros em que o crédito o risco melhorou e o ativo financeiro foi reclassificado de volta do Estágio 2.
- Estágio 2: quando um ativo financeiro apresenta um aumento significativo em risco de crédito do reconhecimento inicial, ele é classificado para o Estágio 2. O Estágio 2 também inclui ativos em que o risco de crédito melhorou e o ativo financeiro foi reclassificado de volta do Estágio 3.
- Estágio 3: quando há evidência objetiva de comprometimento e o ativo financeiro é considerado com prejuízo

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

de crédito, é classificado para o Estágio 3.

Demonstramos abaixo a segregação dos valores de Direitos Creditórios e Cessão de Recebíveis nos três estágios e a provisão mensurada para cada um dos estágios:

	Consolidado					
	Direitos creditórios		Cessão de recebíveis		Provisão para perdas por redução no valor de recuperação	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Estágio 1	83.124	47.864	94.457	75.793	(999)	(625)
Estágio 2	20.694	18.546	-	-	(5.154)	(1.932)
Estágio 3	4.833	4.200	-	-	(1.147)	(1.273)
	108.651	70.610	94.457	75.793	(7.300)	(3.830)

Para a constituição da provisão para perdas por redução no valor de recuperação, a Companhia constituiu como provisão 0,8% em 30 de junho de 2023 (0,5% em 31 de dezembro de 2022) sobre o montante classificado no Estágio 1, 7% em 30 de junho de 2023 (10% em 31 de dezembro de 2022) sobre o montante classificado no Estágio 2, e 27% em 30 de junho de 2023 (30% em 31 de dezembro de 2022) sobre o montante classificado no Estágio 3. A estimativa de perdas esperadas de créditos e a provisão para perdas por redução no valor de recuperação, são registradas como redutora das contas a receber de clientes, direitos creditórios e cessão de recebíveis em contrapartida ao resultado, e em 30 de junho de 2023, a Companhia e suas controladas entendem suficientes o valor das provisões constituídas durante o exercício.

9. Outros créditos

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Adiantamento a fornecedor	-	-	23	4.580
Adiantamentos diversos (a)	2.297	1.016	6.455	3.316
Adiantamento de dividendos (b)	-	-	8.915	2.518
Despesas com seguros antecipadas	-	-	3.056	169
Outros créditos (c)	744.153	3.793	50.000	2.193
Perdas esperadas de créditos	(700)	(700)	(1.525)	(1.525)
	745.750	4.109	66.924	11.251

- (a) Refere-se a valores pagos de despesas de clientes (Fundos) das controladas indiretas REAG Administradora de Recursos Ltda., REAG DTVM e REAG Asset Management, que serão reembolsadas oportunamente. A Companhia junto aos assessores jurídicos avalia periodicamente eventuais valores sem expectativa de recebimento para a constituição de provisão de perdas esperadas de crédito.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*Abaixo demonstramos o *aging* de adiantamentos diversos:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
A vencer	42	-	42	-
Vencidos até 30 dias	128	-	128	193
Vencidos entre 30 e 120 dias	362	-	2.081	545
Vencidos entre 120 e 180 dias	751	264	1.089	436
Vencidos de 181 até 360 dias	281	348	1.394	1.013
Vencido acima de 361 dias	733	404	1.721	1.129
Perdas esperadas de créditos	(700)	(700)	(1.525)	(1.525)
	1.597	316	4.930	1.791

(b) Refere-se a valores de adiantamento de dividendos no valor de R\$ 4.152 da RAM Capital Partners, R\$ 1.470 da RCC Capital Partners, R\$ 3.275 da REAG Asset Management, R\$ 15 da RSF Capital, R\$ 1 da Anjooda, R\$ 1 da Reag Gestão de Capital, R\$ 1 da Reag PAR Ltda.

(c) Os valores apresentados na controladora se referem substancialmente a adiantamentos para futuro aumento de capital nos valores de R\$ 5.200 da REAG Asset Management e R\$ 738.661 da REAG PAR Ltda., e no consolidado se refere a outros créditos a receber na REAG PAR Ltda. com o FIM HANS II no valor de R\$ 50.000.

10. Investimentos

Os saldos das controladas são apresentados a seguir:

30 de junho de 2023	Participação	Total de ativos	Capital social	Patrimônio líquido	Lucro líquido (prejuízo) do período
RSF Capital Partners S.A.	86%	211.707	1.200	4.438	(957)
RAM Capital Partners S.A.	100%	4.940	602	(2.702)	(816)
REAG Bank Holding Financeira Ltda.	100%	24.350	16.000	24.175	(123)
Anjooda Holding Ltda.	100%	123	51	(178)	(32)
RFE Capital Partners S.A.	100%	-	1	(1)	(1)
REAG Equities Gestão de Recursos Ltda.	100%	-	-	-	-
RCC Capital Partners S.A.	90%	2.508	968	380	(13)
REAG Gestão de Créditos Ltda.	100%	1	1	(26)	(22)
REAG JUS Gestão de Ativos Judiciais Ltda.	100%	-	1	(26)	(22)
REAG Gestão de Fundos Imobiliários Ltda.	100%	1	1	(26)	(22)
REAG Asset Capital Partners S.A.	100%	-	1	(2)	(1)
REAG PAR Ltda. (antiga REAG 28)	100%	942.711	123.096	128.419	(2)
REAG Asset Management Ltda.	100%	24.004	608	(1.078)	(978)
REAG Auction Opportunities Ltda.	98%	-	1	-	(1)
Taormina Soluções Financeiras S.A.	40%	318	300	160	11
REAG Seg Holding de Seguros S.A.	100%	107.306	107.430	107.300	-
Condocash Assessoria em Crédito S.A.	13,33%	1.412	703	1.153	533
PP Promotora de Vendas S.A.	100%	5.641	10.585	(39.147)	(5.650)
Focus Holding Financeira S.A.	5%	49.235	99.739	(50.631)	(5.582)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

31 de dezembro de 2022	Participação	Total de ativos	Capital social	Patrimônio líquido	Lucro líquido (prejuízo) do período
RSF Capital Partners S.A.	86%	24.480	1.200	13.897	21.720
RAM Capital Partners S.A.	100%	708	602	(1.886)	(2.481)
REAG Bank Holding Financeira Ltda.	100%	25.647	16.000	22.257	(48)
Anjooda Holding Ltda.	100%	124	51	(146)	(87)
RFE Capital Partners S.A.	100%	-	1	-	(1)
REAG Equities Gestão de Recursos Ltda.	100%	-	-	-	-
RCC Capital Partners S.A.	90%	1.396	968	393	(565)
REAG Gestão de Créditos Ltda.	100%	1	1	(4)	(5)
REAG JUS Gestão de Ativos Judiciais Ltda.	100%	-	1	(4)	(5)
REAG Gestão de Fundos Imobiliários Ltda.	100%	1	1	(4)	(5)
REAG Asset Capital Partners S.A.	100%	-	1	(1)	(2)
REAG 28 Participações Ltda.	100%	126.737	123.096	126.737	-
REAG Asset Management Ltda.	100%	6.556	608	(580)	(1.625)
Taormina Soluções Financeiras S.A.	40%	612	504	491	(90)
REAG Holding de Seguros S.A.	13,25%	107.429	107.429	107.429	-

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

(i) O resultado de equivalência patrimonial levou em consideração as variações nas participações ocorridas ao longo do exercício.

(ii) Em 30 de outubro de 2022 foi celebrado através da 1ª alteração do contrato social da REAG 28 Participações Ltda. a transferência que correspondem a 1.000 (mil) cotas, no valor de R\$ 1,00 (um real) cada, para a Companhia como única sócia, sem auferir ganho e/ou perda nesta aquisição. E neste mesmo ato societário, a sócia ingressante aumentou o capital social da entidade de R\$ 1.000 (mil reais) para R\$ 103.001.000 (cento e três milhões e mil reais).

Em 29 de dezembro de 2022 foi celebrado através da 2ª alteração do contrato social da REAG 28 Participações Ltda. o aumento do capital social de R\$ 103.001.000 (cento e três milhões e mil reais) para R\$ 123.096.000 (cento e vinte e três milhões e noventa e seis mil reais).

A REAG 28 Participações Ltda. se refere a uma empresa constituída em setembro de 2022, teve a sua denominação social alterada em 15 de maio de 2023 para REAG PAR Ltda., e encontra-se ainda em fase pré-operacional, desta forma não apresentou receitas e despesas durante o exercício de 2022.

(iii) Conforme Contrato de Compra e Venda de Ações da REAG Holding de Seguros S.A. em 12 de dezembro de 2022, o sócio Weselton Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, decidiu neste ato vender, transferindo as 14.230.000 (catorze milhões e duzentas e trinta mil) de ações de sua titularidade que possuía parte no capital social da Sociedade, pelo valor de R\$ 14.230.000 (catorze milhões e duzentos e trinta mil reais), que corresponde a 13,25% do total de 107.429.350 (cento e sete milhões e quatrocentas e vinte e nove mil e trezentas e cinquenta) de ações do capital da Sociedade, à sócia ingressante REAG Investimentos S.A., que ora é admitida na sociedade. . Em 10 de janeiro de 2023, foi realizada a integralização de 41.299.000 (quarenta e um milhões, duzentas e noventa e nove mil) ações ordinárias, sem valor nominal, e com valor de emissão de um real cada, pelo valor de R\$ 41.299.000 (quarenta e um milhões, duzentos e noventa e nove mil reais) mediante ações ordinárias de 41.299.000 (quarenta e um milhões, duzentas e noventa e nove mil) da REAG Holding de Seguros S.A. pela REAG Investimentos S,A. Em 28 de fevereiro de 2023, a Companhia realizou a conferência de 55.529.000 ações de emissão para a REAG SEG Holding de Seguros S.A., sem auferir ganho e/ou perda nesta transação, passando a ser controladora direta com 52% de participação da Sociedade, e em 31 de março de 2023 a participação da Companhia nesta Sociedade passou a ser zero. Destacando, que a Companhia não detinha o controle nesta investida, e em 31 de dezembro de 2022 a REAG Investimentos S.A. possuía 13,25% do capital social da Companhia.

(iv) Em 14 de fevereiro de 2023, foi celebrado através da 1ª alteração do contrato social da REAG SEG Holding de Seguros S.A. a transferência das cotas que correspondem a 1.000 (mil) cotas, no valor de R\$ 1,00 (um real) cada, para a Companhia como única sócia. Em 28 de fevereiro de 2023 foi celebrado através da Ata de Assembleia Geral Extraordinária o aumento do Capital Social da Sociedade de R\$ 1.000,00 (mil reais) para R\$ 55.530.000,00 (cinquenta e cinco milhões, quinhentos e trinta mil reais), representado por 55.530.000 (cinquenta e cinco milhões, quinhentos e trinta mil) ações, sem valor nominal, com valor de emissão de R\$ 1,00 (um real) cada, conforme boletim de subscrição arquivado na sede da sociedade. A subscrição foi realizada entre a Companhia com conferência de 55.529.000 (cinquenta e cinco milhões, quinhentos e trinta mil) ações de emissão da REAG Holding de Seguros S.A., a ser integralizado em bens e direitos. Em 31 de março de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 100% do capital da Sociedade.

(v) Conforme mencionado na nota explicativa 12, em 17 de agosto de 2022, foi assinado o Contrato de Compra e Venda de Quotas entre a REAG Investimentos S.A. e o Tabela - FIP, referente à aquisição de 40% de participação societária da investida Taormina Soluções Financeiras S.A. pelo valor de aquisição de R\$ 900.000 (novecentos mil reais), destacando que a Companhia não detém o controle nesta investida.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

(vi) Em 25 de abril de 2023 ocorreu a formalização do primeiro aditivo e termo de fechamento do contrato de compra e venda de quotas e outras avenças, por meio do qual ficou estabelecido os termos e condições da aquisição pela Companhia de 198 (cento e noventa e oito) ações ordinárias, representando 6,66% do capital social da Condocash e a subscrição de 233 (duzentas e trinta e três) novas ações ordinárias nominativas sem valor nominal, equivalentes a 6,68% do capital social da Condocash, todas livres e desembaraçadas de quaisquer ônus, de forma que a Companhia passe a deter, após tais operações, 13,33% das ações de emissão da Condocash.

(vii) Em 13 de maio de 2023, a Companhia assinou o contrato de compra e venda de ações e outras avenças para aquisição de 5% (cinco por cento) das ações de emissão da Focus Holding Financeira S.A.

(viii) Em 13 de maio de 2023, a Companhia assinou o contrato de compra e venda de ações e outras avenças para aquisição de 100% (cem por cento) das ações de emissão da PP Promotora de Vendas S.A., que se refere a uma empresa responsável pela operação da plataforma BOM PRA CRÉDITO.

11. Imobilizado

O saldo da controladora é composto como segue:

Controladora

	<u>31/12/2022</u>	<u>Adição</u>	<u>Baixa</u>	<u>30/06/2023</u>
Custo				
Instalações	302	-	-	302
Computadores e periféricos	15	-	-	15
Móveis e utensílios	259	-	-	259
Software	6	-	(6)	-
	582	-	(6)	576
Depreciação acumulada	(54)	(27)	-	(81)
Total Imobilizado líquido	528	(27)	(6)	495

	<u>2021</u>	<u>Adição</u>	<u>Baixa</u>	<u>2022</u>
Custo				
Instalações	31	271	-	302
Computadores e periféricos	15	-	-	15
Móveis e utensílios	8	251	-	259
Software	6	-	-	6
	60	522	-	582
Depreciação acumulada	(37)	(17)	-	(54)
Total Imobilizado líquido	23	505	-	528

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

Consolidado

O saldo do consolidado é composto como segue:

	31/12/2022	Adição	Baixa	30/06/2023
Custo				
Instalações	302	505	-	807
Máquinas e Equipamentos	-	172	-	172
Computadores e periféricos	1.138	1.295	-	2.433
Móveis e utensílios	260	347	-	607
Veículos	100	-	-	100
Software	105	-	(105)	-
	1.905	2.319	(105)	4.119
Depreciação acumulada	(586)	(1.594)	50	(2.130)
Total Imobilizado líquido	1.320	725	(55)	1.989
	31/12/2021	Adição	Baixa	31/12/2022
Custo				
Instalações	167	271	(136)	302
Computadores e periféricos	576	562	-	1.138
Móveis e utensílios	294	251	(285)	260
Veículos	100	-	-	100
Software	105	-	-	105
	1.242	1.084	(421)	1.905
Depreciação acumulada	(535)	(158)	107	(586)
Total Imobilizado líquido	707	926	(314)	1.320

11.1. Direito de uso de aluguel

A controlada indireta REAG Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários não adotou a NBC TG 06 (R3) – IFRS 16 e não aplicou a norma de forma retrospectiva na data da adoção inicial, pois o Banco Central do Brasil não aderiu a referida norma.

Entretanto para efeito do consolidado nas demonstrações financeiras da REAG Investimentos S.A. e para atender a norma acima mencionada, a Companhia adotou e aplicou a norma de forma retrospectiva na data da ação inicial. Foram contabilizados os valores correspondentes ao direito de uso do contrato de locação, pelo prazo de 5 anos, da sede administrava da Sociedade, localizada no Edifício Plaza Iguatemi, situado na Avenida Brigadeiro Faria Lima nº. 2.277, na cidade de São Paulo - SP, e o direito de uso do contrato de locação da sede administrativa da Sociedade, localizada no Edifício Barão de Iguatemi, situado na Avenida Brigadeiro Faria Lima nº 2.355, na cidade de São Paulo – SP, em montantes equivalentes ao valor presente das obrigações assumidas junto às contrapartes. A amortização desses saldos se dará

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

conforme os prazos definidos para os arrendamentos.

A Sociedade não possui registrados contratos de arrendamento com cláusulas de (i) pagamentos variáveis que sejam baseados na performance dos ativos arrendados; (ii) garantia de valor residual; e (iii) restrições, como por exemplo, obrigação de manter coeficientes financeiros.

A movimentação desde a adoção inicial está apresentada abaixo:

	Consolidado
	Contrato de aluguel
Saldo em 31 de dezembro de 2021	3.240
Amortizações	(2.526)
Adições	5.011
Saldo em 31 de dezembro de 2022	5.725
Amortizações	(981)
Adições	-
Saldo em 30 de junho de 2023	4.744

11.2 Passivo de arrendamento

Na adoção inicial da NBC TG 06 (R3) – IFRS 16, a Sociedade reconheceu passivos de arrendamento para os contratos vigentes e que anteriormente estavam classificados como arrendamento operacional segundo os princípios da NBC TG 06 / IAS 17- Operações de Arrendamento Mercantil.

Os passivos reconhecidos na adoção inicial correspondem aos saldos a pagar remanescentes dos contratos de arrendamento, mensurados à valor presente pelas taxas de desconto. A movimentação desde a adoção inicial está apresentada abaixo:

	Consolidado
	Contrato de aluguel
Saldo em 31 de dezembro de 2021	3.814
Pagamentos	(3.253)
Adições	5.011
Remensuração	(157)
Apropriação de encargos financeiros	307
Saldo em 31 de dezembro de 2022	5.722
Pagamentos	(1.133)
Adições	-
Apropriação de encargos financeiros	205
Saldo em 30 de junho de 2023	4.794

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

11.3 Taxa de desconto

Os montantes de desembolsos de arrendamento mercantil são apresentados na Demonstração dos Fluxos de Caixa.

Os passivos apresentados no Balanço Patrimonial estão ajustados a valor presente, com base nas taxas de juros livres de risco observadas, ajustadas pelo spread de crédito da Companhia, onde em 30 de junho 2023 a taxa de desconto era de 10,43%.

12. Intangível

O saldo do intangível é composto como segue:

Controladora

	31/12/2022	Software	Marcas (*)	Ágio (*)	Carteira de clientes (*)	30/06/2023
Custo						
Adições	-	6	-	-	-	6
Adições por combinação de negócios	-	8.550	11.099	18.907	-	38.556
	-	8.556	11.099	18.907	-	38.562
Amortização acumulada e perdas por redução ao valor recuperável	-	-	-	-	-	-
Total intangível líquido	-	8.556	11.099	18.907	-	38.562

(*) Trata-se do ativo identificável resultante da aquisição de investimento de controlada conforme nota explicativa 12.1.

Consolidado

	31/12/2022	Software	Marcas (*)	Ágio (*)	Carteira de clientes (*)	30/06/2023
Custo						
Adições	-	105	-	-	-	105
Adições por combinação de negócios	-	8.577	11.099	19.979	4.205	43.860
	-	8.682	11.099	19.979	4.205	43.965
Amortização acumulada e perdas por redução ao valor recuperável	-	(50)	-	-	-	(50)
Total intangível líquido	-	8.632	11.099	19.979	4.205	43.915

(*) Trata-se do ativo identificável resultante da aquisição de investimento de controlada conforme nota explicativa 12.1.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023
(Valores expressos em milhares de reais)

12.1 Aquisição de controladas

Aquisição PP Promotora de Vendas S.A.

Em 13 de maio de 2023, a Companhia assinou o contrato de compra e venda de ações e outras avenças para aquisição de 100% (cem por cento) das ações de emissão da PP Promotora de Vendas S.A., que se refere a uma empresa responsável pela operação da plataforma BOM PRA CRÉDITO.

Aquisição Quadrante Investimentos Ltda.

Em 23 de dezembro de 2022 através da controlada indireta RAPIER, foi realizada aquisição de 100% das quotas do capital social da empresa Quadrante Investimentos Ltda. ("Quadrante"), destacando que a RAPIER ingressou na estrutura societária da Companhia em 26 de janeiro de 2023 conforme nota explicativa 1 do contexto operacional que descreve a aquisição realizada pela controlada indireta da Companhia, a RWM Partners S.A.

Aquisição da Taormina Soluções Financeiras S.A.

Em 17 de agosto de 2022, foi assinado o contrato de compra e venda de quotas entre a REAG Investimentos S.A. e o Tabela – FIP, referente à aquisição de 40% de participação societária da investida Taormina Soluções Financeiras S.A.

(a) Contraprestação transferida

	<u>PP Promotora</u>	<u>Quadrante</u>	<u>Taormina</u>
<u>Contraprestação transferida</u>			
Parcela à vista	R\$ 1.000	R\$ 3.296	R\$ 290
Parcela até 90 dias	-	R\$ 7	R\$ 610
<u>Custos relacionados à aquisição</u>			
Earn-Out	-	R\$ 2.436	-
Total da contraprestação	R\$ 1.000	R\$ 5.739	R\$ 900

(b) Ágio

	<u>PP Promotora</u>	<u>Quadrante</u>	<u>Taormina (*)</u>
Valor do patrimônio líquido	(37.556)	462	750
% de participação	100,00%	99,99%	40,00%
Participação	37.556	462	300
Valor pago na aquisição	1.000	3.303	900
Earn-Out	-	2.436	-
Ágio apurado na aquisição	38.556	5.277	600

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

	<u>PP Promotora</u>	<u>Quadrante</u>	<u>Taormina (*)</u>
Marca	11.099	-	-
Software	8.550	-	-
Carteira de clientes conforme PPA	-	4.205	-
Ágio	<u>18.907</u>	<u>1.072</u>	<u>-</u>

(*) Em nova análise realizada para a Taormina na data base de 31 de dezembro de 2022 referente ao valor justo da entidade adquirida, foi verificado que o valor da entidade é de R\$ 900 mil.

(**) Conforme Contrato de Compra e Venda de Quotas e Outras Avenças durante a aquisição da Quadrante Investimentos Ltda. em 23 de dezembro de 2022, foi firmado entre as partes um montante adicional ao Preço de Aquisição, a título de preço adicional ("*Earn-Out*"). O período de apuração será apurado para cada um dos 08 (oito) períodos entre 1º de janeiro de 2023 a 31 de dezembro de 2026 com base no cálculo estipulado em contrato. O pagamento do *Earn-Out* em relação a cada período de apuração deverá ser pago no último dia útil do segundo mês que se seguir ao término do respectivo período de apuração. A Administração realizou o cálculo da provisão do *Earn-Out* com o faturamento real do período de 1º de janeiro de 2023 a 31 de maio de 2023, e as projeções de faturamento esperados entre 1º de junho de 2023 a 31 de dezembro de 2026, e para o valor considerado no cálculo concluímos a probabilidade de pagamento integral de 50% sobre o valor calculado.

(c) Mensuração do valor justo

A mensuração do valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos foram realizados em bases provisórias e sua conclusão deve ocorrer dentro de um período de até um ano após a data de aquisição.

As informações obtidas sobre os fatos e circunstâncias existentes na data de aquisição podem resultar em ajustes na alocação de ativos identificáveis, passivos assumidos e ágio e é a melhor estimativa possível. Esta análise será concluída no prazo máximo de 12 meses a partir da data da aquisição.

(d) Mensuração efetuada

A tabela a seguir demonstra os ativos e passivos das investidas na data de aquisição em 23 de dezembro de 2022, utilizando a última informação contábil disponível na data base de 31 de dezembro de 2022 para a Quadrante, 17 de agosto de 2022, utilizando informações na data base de 31 de julho de 2022 para a Taormina, 13 de maio de 2022, utilizando informações na data base de 31 de dezembro de 2022 para a PP Promotora:

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	PP Promotora	Quadrante	Taormina
	Data base de	Data base de	Data base de
	31/12/2022	31/12/2022	31/07/2022
Ativos adquiridos a valor justo			
Caixa e equivalentes de caixa	128	178	10
Contas a receber	1.571	7	-
Empréstimos a receber	-	-	133
Créditos tributários	1.146	-	6
Outros ativos	497	58	5
Depósitos judiciais	29	-	-
Imobilizado	529	535	22
Intangível	1	-	-
Total dos ativos adquiridos a valor justo	3.902	778	176
Passivos assumidos a valor justo			
Fornecedores	279	44	39
Salários a pagar	601	12	21
Tributos e encargos sociais a recolher	866	34	17
Provisões para contingências	44	-	-
Outras obrigações	39.098	225	-
Empréstimos e financiamentos a pagar	569	-	195
Total dos passivos assumidos a valor justo	41.457	315	272
Acervo líquido	37.556	463	(96)

13. Depósitos

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Depósitos	-	-	198.377	-
	-	-	198.377	-

O saldo apresentado em depósitos é composto por valores mantidos por terceiros em contas de pagamento da Companhia por conta e ordem de terceiros aplicados em operações financeiras. A Companhia mantém sob sua guarda e se obrigada a restituir os seus clientes, na mesma espécie, imediatamente quando solicitado pelo depositante.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023
(Valores expressos em milhares de reais)

14. Empréstimos e financiamentos

Tomador	Credor	Controladora		Consolidado	
		30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
REAG Investimentos S.A.	Banco Master	357.276	-	357.276	-
PP Promotora de Vendas S.A.	FC Financeira S.A.	-	-	41.650	-
PP Promotora de Vendas S.A.	Zema Crédito, Financiamento e Investimento S.A.	-	-	740	-
		357.276	-	399.666	-

a) Contratos

Empréstimo	Taxa	Vencimento	Valor
CCB nº 0952/2023 em 36x	8% a.a. + 100% DI	26/06/2028	100.000.000,00
CCB nº 0953/2023 em 36x	8% a.a. + 100% DI	27/06/2028	100.000.000,00
CCB nº 0957/2023 em 36x	8% a.a. + 100% DI	28/06/2028	150.000.000,00
CCB nº 601232036-9	34,49% a.a. + 100% DI	31/08/2023	36.000.000,00
CCB nº 601232036-9	19,56% a.a. + 100% DI	31/12/2023	4.000.000,00
CCB nº 14577	25% a.a.	30/04/2024	740.761,00
			390.740.761,00

a) Movimentação dos empréstimos

Descrição	Controladora					30/06/2023
	31/12/2022	Principal	Juros	IOF	Apropriação de juros	
Adições	-	350.000	257.242	6.706	-	613.948
Baixas	-	-	(257.242)	-	572	(256.670)
Total	-	350.000	-	6.706	572	357.278

Descrição	Consolidado					30/06/2023
	31/12/2022	Principal	Juros	IOF	Apropriação de juros	
Adições	-	390.741	257.242	7.063	-	655.046
Baixas	-	-	(257.242)	-	1.862	(255.380)
Total	-	390.741	-	7.063	1.862	399.666

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023
(Valores expressos em milhares de reais)

b) Fluxo nominal de pagamento

Vencimento	Controladora	Consolidado
	30 de junho de 2023	30 de junho de 2023
2023	-	42.390
2025	60.021	60.021
2026	118.902	118.902
2027	118.902	118.902
2028	59.451	59.451
Total	357.276	399.666

c) Garantias

As garantias dos contratos de empréstimos são: Alienação fiduciária das quotas emitidas pela Reag Multi estratégia Fundo de Investimento Multimercado crédito Privado.

15. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Fornecedores	4	-	2.773	2.582
Contas a pagar de Fundos	-	-	16.344	2.727
	4	-	19.117	5.309

Os valores reconhecidos no consolidado em 30 de junho de 2023 se referem substancialmente a valores a pagar dos fundos que estão consolidados na REAG PAR Ltda. no montante de R\$ 16.344 com serviços de terceiros, entre advogados e auditoria externa.

16. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Provisão para IRPJ e CSLL	1	1	1.639	3.165
COFINS	4	2	286	762
PIS	1	-	56	150
IRRF	7	1	278	82
ISS a recolher	-	-	190	525
PIS/COFINS/CSLL a recolher de terceiros	20	3	101	55
Parcelamento (*)	-	-	1.391	878
	33	7	3.941	5.617
Circulante	33	7	3.264	4.818
Não circulante	-	-	677	799

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

(*) Em dezembro de 2020 a REAG Administradora de Recursos Ltda e REAG Asset Management Ltda. realizaram o pedido de parcelamento dos tributos federais (PIS, COFINS, IRPJ e CSLL) perante a Receita Federal. Os impostos foram parcelados em 60 vezes, sendo o primeiro pagamento no ato do parcelamento. Desta forma, a Empresa classificou no passivo circulante as parcelas cuja liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses, e demais parcelas no passivo não circulante.

17. Outras obrigações

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Adiantamentos diversos (a)	1.807	37	6.059	2.669
Outras contas a pagar (b)	617	861	1.547	1.916
Earn-out (c)	-	-	2.436	-
	2.424	898	10.042	4.585

- (a) Refere-se adiantamento de clientes para futuros pagamento das despesas inerente as operações de fundos de investimentos.
- (b) Em 30 de junho de 2023, o valor apresentado na controladora se refere à compra de parte dos ativos imobilizados da controlada direta REAG Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., e no consolidado se refere a provisão com despesas administrativas da empresa PP Promotora de Vendas S.A.
- (c) Conforme Contrato de Compra e Venda de Quotas e Outras Avenças durante a aquisição da Quadrante Investimentos Ltda. em 23 de dezembro de 2022, foi firmado entre as partes um montante adicional ao Preço de Aquisição, a título de preço adicional ("*Earn-Out*"). O período de apuração será apurado para cada um dos 08 (oito) períodos entre 1º de janeiro de 2023 a 31 de dezembro de 2026 com base no cálculo estipulado em contrato. O pagamento do *Earn-Out* em relação a cada período de apuração deverá ser pago no último dia útil do segundo mês que se seguir ao término do respectivo período de apuração. A Administração realizou o cálculo da provisão do *Earn-Out* com o faturamento real do período de 1º de janeiro de 2023 a 31 de maio de 2023, e as projeções de faturamento esperados entre 1º de junho de 2023 a 31 de dezembro de 2026, e para o valor considerado no cálculo concluímos a probabilidade de pagamento integral de 50% sobre o valor calculado.

18. Passivo fiscal diferido

Os impostos diferidos são constituídos sobre diferenças temporárias ativas e passivas sobre a base fiscal versus contábil.

Os impostos diferidos somente serão reconhecidos caso seja provável que futuramente exista base tributável positiva para a qual as diferenças temporárias possam ser utilizadas.

O saldo atual dos benefícios relacionados a diferença temporária acumuladas é de R\$ 1.032 em 30 de junho de 2023, o qual esses valores são oriundos da valorização das cotas das aplicações financeiras, classificadas e avaliadas ao valor justos através de outros resultados abrangentes em controlada, sem expectativa de resgate nos próximos 12 meses. As valorizações das cotas estavam classificadas no patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributáveis, como ajustes de avaliação patrimonial.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***19. Patrimônio Líquido****a) Capital social**

O capital social da Companhia. Representado por ações ordinárias e sem valor nominal, em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 está demonstrado abaixo:

	36/06/2023		31/12/2022	
	Ações	Total R\$	Ações	Total R\$
Capital integralizado	736.842	736.842	200.000	200.000
Capital a integralizar	(105.157)	(105.157)	(41.299)	(41.299)
Capital social	631.685	631.685	158.701	158.701

Alterações em 30 de maio de 2023

Em 30 de maio de 2023 a Companhia aprovou em Assembleia Geral Extraordinária o aumento de capital de R\$ 700.000.000,00 (setecentos milhões de reais) para R\$ 736.842.105,00 (setecentos e trinta e seis milhões, oitocentos e quarenta e dois mil, cento e cinco reais), mediante a emissão de 36.842.105 (trinta e seis milhões, oitocentas e quarenta e duas mil, cento e cinco) novas ações ordinárias todas nominativas e sem valor nominal, pelo preço de emissão de R\$ 2,985714307 cada sendo que: (a) R\$1,00 do Preço de Emissão de cada ação emitida, e que, portanto, corresponde a um total de R\$ 36.842.105,00 (trinta e seis milhões, oitocentos e quarenta e dois mil, cento e cinco reais), será destinado à conta do Capital Social; e (b) R\$ 1,985714307 do Preço de Emissão de cada ação ora emitida, e, que, portanto, totaliza a quantia de R\$ 73.158 será destinado à conta de Reserva de Capital da Companhia, na forma do artigo 182, § 1º, "a", da Lei das S.A. As Novas Ações são totalmente subscritas e parcialmente integralizadas na data e o saldo do Aumento de Capital será integralizado até 29 de maio de 2028. A REAG ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 23.863.529/0001-34 ("REAG ADM"), na qualidade de gestora de fundos de investimento ("Investidores") nos informou que Investidores subscreveram as Novas Ações passando a deter participação correspondente a 5% do capital social da Companhia.

Alterações em 18 de maio de 2023

Em 18 de maio de 2023 a Companhia aprovou em Assembleia Geral Extraordinária o aumento de capital de R\$ 200.000.000,00 (duzentos milhões de reais) para R\$ 700.000.000,00 (setecentos milhões de reais), mediante a emissão de 500.000.000 (quinhentas milhões) novas ações ordinárias todas nominativas e sem valor nominal, pelo preço de emissão de R\$ 1,00 cada. As novas ações são totalmente subscritas, pela Acionista Lumabe Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, e deverão ser integralizadas até a data de 31 de maio de 2024, nos termos do Boletim de Subscrição constante no anexo II da presente ata e devidamente arquivados na sede da Companhia. O aumento de capital destina-se a fortalecer a estrutura de capital da Companhia, de acordo com seu plano de negócios.

Alterações em 31 de março de 2023

Em 10 de janeiro de 2023, foi realizada a integralização de 41.299.000 (quarenta e um milhões, duzentas e noventa e nove mil) ações ordinárias, sem valor nominal, e com valor de emissão de um real cada, pelo valor de R\$ 41.299.000 (quarenta e um milhões, duzentas e noventa e nove mil reais) mediante ações ordinárias de 41.299.000 (quarenta e um milhões, duzentas e noventa e nove mil) da REAG Holding de Seguros S.A. pelo Fundo Lumabe Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (controladora da Companhia).

Alterações em 31 de dezembro de 2022

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

Em 03 de outubro de 2022, através da Ata de Assembleia Geral Extraordinária, foi deliberado o aumento de capital social da Companhia, com a emissão de 168.019.000 (cento e sessenta e oito milhões, e dezenove mil) novas ações ordinárias e sem valor nominal, conforme abaixo:

- a) 1.375.000 (um milhão, trezentas e setenta e cinco mil) ações ordinárias, sem valor nominal, e com valor de emissão de um real cada, que foram integralizadas mediante incorporação de parte dos lucros e dividendos.
- b) 3.625.000 (três milhões, seiscentas e vinte e cinco mil) novas ações ordinárias e sem valor nominal, com valor de emissão de um real cada, são subscritas e integralizadas neste ato, mediante incorporação do saldo dos lucros e dividendos.
- c) 70.000 (setenta mil) novas ações ordinárias e sem valor nominal, com valor de emissão de um real cada, integralizadas pela sócia LUMABE Participações Ltda.
- d) 163.019.000 (cento e sessenta e e três milhões, dezenove mil) novas ações ordinárias, sem valor nominal, e com preço de emissão de um real cada, são subscritas neste ato e serão integralizadas em dinheiro, bens ou direitos até 31 de dezembro de 2024.

Em 28 de outubro de 2022, através do Instrumento Particular de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças, a LUMABE Participações Ltda. realizou a venda de 103.000.000 (cento e três milhões) de ações ordinárias, sem valor nominal e integralizadas no mesmo ato, de emissão da Companhia, para a Lumabe Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia.

Em 31 de outubro de 2022, através da Ordem de Transferência de Cotas assinado entre a Companhia (adquirente) e a Lumabe Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, foram integralizados o total de R\$ 103.000.000 (cento e três milhões de reais) através de cotas do Fundo REAG Multi Estratégia Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado.

Em 29 de dezembro de 2022, foi realizada a integralização de R\$ 20.095.000 (vinte milhões, noventa e cinco mil de reais) através de cotas do Fundo REAG Multi Estratégia Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado.

Os aumentos de capital realizados pela Companhia, estão de acordo com as disposições regulamentares da CVM e com os dispositivos pertinentes da Lei 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei das S.A."), e demais legislação aplicável.

b) Reservas de legal

A Reserva Legal é constituída a partir do lucro líquido apurado em cada exercício nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o saldo da reserva legal era de R\$ 1.150.

c) Reservas de investimentos

Conforme estatuto social, o saldo remanescente após a constituição da reserva legal e dividendos mínimos obrigatórios ficará à disposição da Assembleia que decidirá sua destinação, podendo, inclusive, mantê-lo em uma das contas de reserva prevista nos artigos 194 a 196 da Lei 6.404/76. Para o período findo em 30 de junho de 2023 o saldo da reserva de investimento era de R\$ 7.314 (R\$ 16.401 em 31 de dezembro de 2022).

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***d) Reservas de lucros**

Em 19 de maio de 2023 a Companhia destinou o montante de R\$ 616 para reservas de lucros.

e) Distribuição de dividendos

Conforme estatuto social, ao final de cada exercício serão levantado o balanço patrimonial e as demonstrações financeiras, prevista no artigo 176 da Lei 6.404/76, sendo que, dos resultados apurados, serão inicialmente deduzidos os prejuízos acumulados e a provisão para o imposto de renda e para a contribuição social sobre o lucro, e o saldo remanescente após a destinação das reservas, terá a destinação de 5% do lucro líquido, ajustado nos termos do art. 202 da Lei nº 6.404/76, aos Acionistas a títulos de dividendos obrigatórios. Em 30 de junho de 2023 foram constituídos dividendos obrigatórios correspondente ao valor de R\$ 10.000.

Demonstramos abaixo o cálculo dos dividendos obrigatórios distribuídos no exercício:

	<u>31/12/2022</u>
Resultado do exercício	11.176
Reserva legal (%)	5%
Total dos dividendos obrigatórios distribuídos no exercício	<u>559</u>

f) Ajustes de avaliação patrimonial

Ajustes de perdas ou ganhos de investimentos são reconhecidas em outros resultados abrangentes e acumuladas em ajustes de avaliação patrimonial no Patrimônio Líquido.

Se a controladora não for uma controlada integral, a parcela correspondente da diferença é atribuída aos acionistas não controladores, bem como os impostos diferidos sobre o lucro dessas empresas.

Demonstramos abaixo a movimentação dos saldos apresentados em ajustes de avaliação patrimonial:

	<u>Controladora e Consolidado</u>	
	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo inicial	8.522	4.511
Adições	(52.719)	4.011
Baixas	-	-
Saldo final	(44.197)	8.522

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

g) Participação de não controladores

O Grupo elegeu mensurar qualquer participação de não-controladores inicialmente pela participação proporcional nos ativos líquidos identificáveis da adquirida na data de aquisição.

Mudanças na participação do Grupo em uma subsidiária que não resultem em perda de controle são contabilizadas como transações de Patrimônio Líquido.

20. Receita líquida

	Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022
Taxa de administração	43.588	26.840
Taxa de gestão	-	829
	43.588	27.669
Impostos sobre receitas		
PIS	(318)	(180)
COFINS	(1.445)	(941)
ISS	(1.048)	(573)
	(2.811)	(1.694)
	40.777	25.975

A receita de contratos com clientes decorre principalmente da prestação de serviços e tarifas cobradas nas transações diárias dos clientes, portanto, na sua maioria reconhecidas quando é transferido o controle sobre o serviço ao cliente.

21. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Despesas gerais				
Amortização de direito de uso	-	-	(981)	(1.287)
Viagens e estadia	-	-	(343)	(343)
Serviços prestados - Pessoa jurídica	(3.876)	(915)	(12.139)	(2.767)
Despesas com informática	-	-	(3.543)	(1.226)
Depreciação	(27)	(2)	(1.594)	(98)
Propaganda e publicidade	(320)	(46)	(889)	(120)
Cursos e treinamentos	-	-	(110)	-
Água e energia e telefone	-	-	(146)	(170)
Condomínio	-	-	(215)	(268)
Manutenção e conservação	-	-	(603)	(702)
Impostos e taxas	(30)	(7)	(527)	(274)
Licenças	-	-	(431)	(739)
Assinaturas e publicações	-	-	(4)	-
Eventos	(1)	(3)	(416)	(64)

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023***(Valores expressos em milhares de reais)*

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa - PECLD	-	-	(3.481)	-
IPTU	-	-	(72)	(58)
Apuração de ágio ou deságio	38.556	-	38.556	-
Comunicação e internet	(1)	-	(2.792)	-
Outros	(99)	(73)	(2.276)	(591)
	34.202	(1.046)	7.994	(8.707)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Despesas administrativas				
Convênio médico e odontológico	-	(8)	(1.544)	(768)
Salários e ordenados	-	-	(3.262)	(1.757)
Remuneração	-	-	(16.260)	(11.570)
Férias	-	-	(102)	(150)
13º salário	-	-	(86)	(94)
INSS e FGTS	-	-	(1.118)	(607)
Vale transporte	-	-	(80)	(109)
Vale refeição	-	-	(1.382)	(1.009)
Bolsa estágio	-	-	(37)	(133)
Seguro de Vida	(10)	-	(31)	-
	(10)	(8)	(23.902)	(16.197)
Total despesas gerais e administrativas	34.192	(1.054)	(15.908)	(24.904)

22. Outras receitas (despesas)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Outras receitas (despesas)				
Ganho com investimentos	1.298	17	1.666	169
Perda com investimentos	(37.344)	-	(37.344)	-
Total outras receitas (despesas)	(36.046)	17	(35.678)	169

23. Resultado financeiro líquido

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Receitas financeiras				
Receitas de aplicações financeiras (*)	51	129	392.889	287
Outras receitas	471	352	883	400
	522	481	393.772	687
Despesas financeiras				
Despesas de aplicações financeiras (*)	(1)	(2)	(385.481)	(2)
Ajustes a valor presente - direito de uso	-	-	-	(352)
Juros passivos	(572)	(99)	(2.648)	(178)
IOF	-	-	-	(3)
Despesas bancárias	(36)	(2)	(42)	(284)
Multas	-	-	(52)	(64)
	(609)	(103)	(388.223)	(883)
Resultado financeiro líquido	(87)	378	5.549	(196)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

(*) Os valores apresentados em receitas e despesas de aplicações financeiras se referem substancialmente a rentabilidade de aplicações financeiras das cotas FIDC e carteiras de recebíveis dos Fundos de Investimentos que estão consolidados na REAG PAR Ltda.

24. Imposto de renda e contribuição social

A Companhia optou pelo regime tributário calculado com base no Lucro Real durante o exercício de 2023. Em relação as controladas indiretas e diretas, com exceção da controlada indireta REAG Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., as demais controladas diretas e indiretas, conforme descrito na nota explicativa nº 1, optaram pelo regime tributário calculado com base no Lucro Presumido.

Os cálculos das empresas que geraram despesa com IRPJ e CSLL em 30 de junho de 2023 e 2022 estão apresentados a seguir:

Lucro presumido

	Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022
Receita operacional	14.147	16.925
Base de cálculo presunção (32%)	4.527	5.416
Receitas financeiras	116	777
Outras receitas	-	155
Base de cálculo	4.643	6.348
Imposto de renda (15%)	(696)	(952)
Impostos de renda (10%)	(357)	(623)
Contribuição Social (9%)	(418)	(571)
Total	(1.471)	(2.146)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

Lucro real

	Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022
Lucro real antes da compensação	(7.412)	696
Devido IRPJ - (15%)	(973)	(104)
Adicional - (10%)	(753)	(59)
Total de IRPJ	(1.726)	(163)
Lucro real antes da compensação	(7.412)	696
Devido CSLL (9%) e (15% - 16%) (*)	(1.112)	(104)
Total de CSLL	(1.112)	(104)
Total de IRPJ e CSLL	(2.838)	(267)
Total de IRPJ e CSLL	(4.309)	(2.413)

25. Lucro básico por ação (básico e diluído)

Lucro básico e diluído por ação

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da sociedade, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias durante o exercício. O lucro diluído por ação é calculado baseado no lucro atribuível aos acionistas ordinárias e o número médio ponderado de ações em circularização após ajuste para os efeitos de todas as ações ordinárias potenciais diluidoras. As ações estão sujeitas aos efeitos de potencial diluição em função do plano de pagamento baseado em ações.

O quadro abaixo apresenta os dados de resultado e ações utilizadas no cálculo dos lucros básico e diluído por ação:

	Controladora	
	30 de junho de 2023	30 de junho de 2022
Básico e diluído		
Lucro (prejuízo) atribuível aos acionistas da controladora	(9.087)	(1.973)
Denominador		
Quantidade de ações ordinárias	631.685	31.981
Lucro (prejuízo) por ação - básico e diluído	(0,0144)	(0,0617)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***26. Instrumentos financeiros por categoria**

	Categoria de instrumento financeiro	Controladora		Consolidado	
		30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Ativo					
Caixa e equivalentes de caixa e disponibilidades	Valor justo por meio de resultado	13.541	867	197.024	7.160
Títulos e valores mobiliários	Valor justo por meio de resultado	-	10.772	807.405	35.245
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	-	214.888	157.439
Partes relacionadas	Custo amortizado	9.162	2.656	2.836	1.136
Outros ativos financeiros	Custo amortizado	745.750	4.109	66.924	11.251
		768.453	18.404	1.289.077	212.231
Passivo					
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	357.276	-	399.666	-
Fornecedores	Custo amortizado	4	-	19.117	5.309
Partes relacionadas	Custo amortizado	11	9	17	3
Outros passivos financeiros	Custo amortizado	2.424	898	10.042	4.585
		359.715	907	428.842	9.897

O valor justo dos instrumentos financeiros mensurados pelo seu custo amortizado, representam uma aproximação de seu valor justo.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

27. Informações por segmento

A Companhia divulga em Holding não operacional os valores de receitas e despesas de aplicações financeiras que se referem substancialmente a rentabilidade de aplicações financeiras das cotas FIDC e carteiras de recebíveis dos Fundos de Investimentos que estão consolidados na REAG PAR Ltda.

A Companhia possui cinco segmentos operacionais no período findo em 30 de junho de 2023, sendo eles:

(i) Asset Management

Fundos de investimentos: A Companhia tem a própria gestora de recursos, de forma independente e voltada para a administração de fundos de investimento. Essa área conta com uma equipe de gestores com ampla experiência pautada por uma filosofia de investimentos com processos muito bem definidos e um rígido controle de risco das posições dos fundos.

A Companhia busca, por meio de estratégias diversificadas e descorrelacionadas, trazer aos clientes um retorno consistente de longo prazo acima dos benchmarks de cada estratégia e objetivo descritos nas atividades do fundo.

Desenvolvimento & Representação Imobiliária e Patrimonial: A Companhia oferece uma combinação de operações imobiliárias e soluções financeiras para atender com assertividade as estratégias patrimoniais de nossos clientes.

Nossos especialistas participam ativamente no dia a dia do empreendimento, seja em aquisições, desenvolvimento, leasing ou gestão de propriedades. Praticamos a cultura de *"ownership"*, sempre entendendo as dores e tratando os investimentos dos clientes como se fossem da própria Companhia. Na nossa visão, essa conduta garante maior eficiência nos serviços prestados e proporciona mais confiança, conforto e segurança para os clientes.

Atuamos também como interlocutores de investidores junto aos players do mercado e órgãos reguladores (CVM, Anbima, Banco Central), além de representá-los na aquisição de ativos para desenvolvimento. Dispomos, ainda, de serviços de assessoria na representação em Conselhos de Administração de acordo com as melhores práticas do Instituto Brasileiro de Governança Corporativa (IBGC).

Transformamos oportunidades em valor com o auxílio de ferramentas de inteligência de mercado, que permitem diversificar as operações financeiras e aproveitar momentos mais oportunos para investir, mitigando riscos e provendo maior potencial de rentabilidade patrimonial.

(ii) Serviços Financeiros

Administração Fiduciária:

i) Como gestora dos fundos de investimento de nossos clientes, a Companhia é a responsável pelos ativos e por suas informações, tanto em relação aos próprios cotistas quanto à Comissão de Valores Mobiliários (CVM). À Companhia compete a realização de uma série de atividades gerenciais e operacionais, dentre as quais se destacam:

- Praticar todos os atos necessários à administração da carteira do Fundo, bem como exercer todos os direitos inerentes aos ativos que a integrem, dentro dos limites legais e das regras estabelecidas pela CVM;
- Contratar obrigatoriamente um auditor independente, que deverá ser registrado na CVM para auditar as demonstrações contábeis do Fundo;
- Contratar para gerenciar a carteira do Fundo, caso necessário, outra pessoa física ou jurídica, devidamente credenciada pela CVM;

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

- Contratar terceiros legalmente habilitados para a prestação dos seguintes serviços relativos às atividades do Fundo: atividades de tesouraria e de controle e processamento dos títulos e valores mobiliários, escrituração da emissão e resgate de cotas, custódia, consultoria de investimentos, distribuição de cotas e classificação de risco por agência especializada.

Além disso, a Companhia, como administradora de fundos, oferece serviços de atendimento ao cotista, encarregando-se de prestar quaisquer esclarecimentos e responder a eventuais questionamentos.

Controladoria: Os serviços de Controladoria de Fundos de Investimento da Companhia se resumem à execução dos processos ligados ao controle dos ativos e passivos, bem como os procedimentos contábeis, conforme legislação em vigor e as normas estabelecidas pelos órgãos reguladores.

Custódia: Os serviços de custódia da Companhia compreendem, além da guarda (custódia) dos ativos dos investidores (pessoa física, jurídica e institucionais) em fundos de investimento, a liquidação física e financeira dos ativos, seu registro, bem como a administração das atividades corporativas realizadas na conta do investidor e o controle de eventos associados a esses ativos. Isto é, fazemos a interface com as centrais depositárias do mercado: Cetip, Selic e B3.

Escrituração de fundos de investimentos: A Companhia, na figura de gestora diante dos cotistas de um fundo de investimento, é responsável pela geração e divulgação de uma série de informações relacionadas às atividades gerenciais e operacionais que exerce. Dentre essas atividades, pode-se incluir, mediante a autorização da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), o serviço de escrituração. A instrução CVM 543 dispõe sobre os requisitos para registro e a prestação de serviços de escrituração de valores mobiliários.

Tais serviços compreendem:

- a) A abertura e manutenção, sem sistemas informatizados, de livros de registros;
- b) O registro das informações relativas à titularidade dos valores mobiliários;
- c) o tratamento das instruções de movimentação recebidas do titular do valor mobiliário
- d) a realização dos procedimentos e registros necessários à efetivação e à aplicação aos valores mobiliários
- e) o tratamento de eventos incidentes sobre os valores mobiliários.

Representação jurídica, fiscal e custódia para investidores não residentes (INR): A Companhia oferece os serviços de representação legal para Investidores Não Residentes (INR) que têm intenção de operar no mercado brasileiro.

No âmbito da Resolução CMN nº 4.373/14 (antiga 2689/2000), a Companhia, como instituição financeira autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil, atua como representante legal de INR, segundo seu registro junto à Comissão de Valores Mobiliários (CVM). Nosso objetivo é ajudar o INR a acessar o mercado financeiro e o de capitais com eficiência, segurança e a adequada governança.

(iii) Wealth Management

REAG Wealth Management: A REAG Wealth Management (RWM) é uma área responsável pelas atividades relacionadas à gestão patrimonial, bem como apoio aos clientes, trabalhando em coordenação com os demais times e estruturas da empresa.

A RWM trabalha no conceito de *"multi family office"* (MFO) para atender grupos familiares em busca de soluções institucionais.

Assim como os demais times da Companhia, esse departamento conduz suas atividades de forma independente e sempre de acordo com os interesses dos clientes.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

(iv) Operações de Crédito

Recebíveis: Os fundos de crédito privado da Companhia estão estruturados para originar oportunidades de Middle-Market em setores da economia que irão rapidamente se beneficiar da recuperação econômica no pós-pandemia, período em que provavelmente será possível capturar rentabilidades atrativas.

(v) Crowdfunding

Conforme Instrução CVM Nº 588, a Companhia oferece captação de recursos por meio de oferta pública de distribuição de valores mobiliários dispensada de registro, realizada por emissores considerados sociedades empresárias de pequeno porte nos termos da instrução mencionada e distribuída exclusivamente por meio de plataforma eletrônica de investimentos participativo, sendo destinado da oferta uma pluralidade de investidores que fornecem financiamento nos limites previstos.

(vi) Seguradora

A Companhia está ampliando o seu portfólio de negócios e a partir do ano de 2023 contará com uma seguradora dentro de sua estrutura e segmento operacional.

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023***(Valores expressos em milhares de reais)***Conciliação das informações por segmento com os valores apresentados nas demonstrações financeiras consolidadas**

	Holding não operacional	Asset Management	Serviços financeiros	Seguros	Operações de crédito	Crowdfunding	(+/-) Eliminações	Total
30 de junho de 2023								
Receita Líquida	-	5.406	29.306	-	6.065	-	-	40.777
Lucro bruto	-	5.406	29.306	-	6.065	-	-	40.777
Gerais e administrativas	27.997	(6.284)	(27.204)	(31)	(10.373)	(13)	-	(15.908)
Resultado de equivalência patrimonial	(42.564)	146	192	-	193	-	42.034	-
Outras receitas (despesas)	(36.019)	146	194	-	-	-	-	(35.678)
Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro	(50.586)	(564)	2.488	(31)	(4.114)	(13)	42.034	(10.809)
Resultado financeiro	6.9565	(460)	347	-	(1.275)	(19)	-	5.549
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	(43.629)	(1.046)	2.835	(31)	(5.389)	(32)	42.034	(5.260)
Imposto de renda e contribuição social	-	(628)	(3.598)	-	(81)	-	-	(4.309)
Lucro líquido (prejuízo) do período	(43.629)	(1.675)	(764)	(31)	(5.470)	(32)	42.034	(9.569)
Total dos Ativos	2.052.358	28.944	211.707	107.306	2.508	123	(1.023.526)	1.379.420
Total dos Passivos Circulante e Não Circulante	1.228.818	32.726	207.269	6	2.128	301	(761.820)	709.428

REAG INVESTIMENTOS S.A.

(CNPJ: 10.452.416/0001-02)

**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023***(Valores expressos em milhares de reais)*

30 de junho de 2022	Holding não operacional	Asset Management	Serviços financeiros	Wealth	Operações de crédito	Crowdfunding	(+/-) Eliminações	Total
Receita Líquida	-	788	24.711	-	476	-	-	25.975
Lucro bruto	-	788	24.711	-	476	-	-	25.975
Gerais e administrativas	(1.103)	(2.817)	(19.953)	(3)	(990)	38	-	(24.828)
Resultado de equivalência patrimonial	(1.298)	-	-	-	-	-	1.298	-
Outras receitas (despesas)	17	-	(670)	-	-	-	-	(653)
Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro	(2.384)	(2.029)	4.088	(3)	(514)	38	1.298	494
Resultado financeiro	378	(2)	(571)	-	(1)	-	-	(196)
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	(2.006)	(2.031)	3.517	(3)	(515)	38	1.298	298
Imposto de renda e contribuição social	(17)	(116)	(2.226)	-	(53)	-	-	(2.412)
Lucro líquido (prejuízo) do período	(2.023)	(2.147)	1.291	(3)	(568)	38	1.298	(2.114)
Total dos Ativos	43.678	2.125	13.587	-	1.356	124	(17.381)	43.489
Total dos Passivos	8.917	3.678	7.478	3	969	219	(12.667)	8.597

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023
(Valores expressos em milhares de reais)

28. Provisão para contingências

28.1 Contingências prováveis

A Companhia não é parte envolvida em nenhum processo judicial e/ou administrativo na esfera cível, trabalhista ou tributária, conseqüentemente, não foi registrada provisão para cobrir eventuais riscos.

28.2 Contingências possíveis

Com base na avaliação de seus assessores jurídicos, internos e externos, julgou que a Companhia não possui outros processos em que é parte com o risco de perda possível.

29. Partes relacionadas

29.1 Transações com partes relacionadas

Ativo	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Mútuos com partes relacionadas (a)	9.162	2.656	2.836	1.136
Outros créditos (b)	743.861	-	-	-
	753.023	2.656	2.836	1.136

Passivo	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Mútuos com partes relacionadas (a)	11	9	17	3
	11	9	17	3

(a) Os saldos com partes relacionadas se referem a contrato de conta corrente entre empresas do mesmo conglomerado, com formalização de contratos e juros remuneratórios, com base na SELIC do período. Os juros são contabilizados pelo regime de competência, classificados na rubrica de receitas financeiras, quando conta corrente ativo, e despesas financeiras quando corrente passivo.

(b) Os valores apresentados em outros créditos (nota explicativa 9) se referem substancialmente a adiantamentos para futuro aumento de capital nos valores de R\$ 5.200 da REAG Asset Management e R\$ 738.661 da REAG PAR Ltda.

(c) Conforme mencionado nas notas explicativas 1 de contexto operacional e 9 de investimentos, ao longo do exercício de 31 de dezembro de 2022, houve transações relacionadas a compra e venda de empresas dentro do mesmo grupo econômico sem auferir ganho e/ou perda e efeitos fiscais na aquisição e baixas destas empresas. Tais transações foram realizadas com base na aplicação do princípio Arm's Length, o qual foi aplicado o método do preço independente comparável, ou seja, comparando o valor da contraprestação da transação realizada com partes não relacionadas e concluindo que não foi necessário auferir ganho e/ou perda e efeitos fiscais na aquisição e baixas destas transações.

Demonstramos abaixo as principais transações realizadas ao longo do período do exercício findo de 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022:

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

(i) REAG PAR LTDA.

Em 30 de outubro de 2022, foi celebrado através da 1ª alteração do contrato social da REAG 28 Participações Ltda. a transferência das cotas que correspondem a 1.000 (mil) cotas, no valor de R\$ 1,00 (um real) cada, para a Companhia como única sócia. E neste mesmo ato societário, a sócia ingressante aumentou o capital social da entidade de R\$ 1.000 (mil reais) para R\$ 103.001.000 (cento e três milhões e mil reais). Em 29 de dezembro de 2022 foi celebrado através da 2ª alteração do contrato social da REAG 28 Participações Ltda. o aumento do capital social de R\$ 103.001.000 (cento e três milhões e mil reais) para R\$ 123.096.000 (cento e vinte e três milhões e noventa e seis mil reais). Em 15 de maio de 2023 foi celebrado através da 3ª alteração do contrato social da REAG 28 Participações Ltda. a alteração da denominação social para REAG PAR Ltda. Em 31 de dezembro de 2022 a REAG Investimentos S.A. possui 100% do capital social da Companhia.

Destacamos que a REAG PAR Ltda. possui aplicações em cotas de fundo de investimento multimercado conforme abertura abaixo e informações consolidadas nestas demonstrações financeiras:

Ativo	Posição Final em 30/06/2023			
	Quant.	Valor un.	Valor total	% Patr. Líq.
Cotas de Fundos				
REAG Multi Estratégia Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado	761.745	1,14	868.043	99,40%

Ativo	Posição Final em 31/12/2022			
	Quant.	Valor un.	Valor total	% Patr. Líq.
Cotas de Fundos				
REAG Multi Estratégia Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado	120.391	1,05	126.736	100%

O REAG Multi Estratégia Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado - O fundo se classifica como um fundo Multimercado, estando sujeito a vários fatores de risco sem o compromisso de concentração em nenhum fator em especial. A alocação do FUNDO deverá obedecer às limitações previstas neste Regulamento e na regulamentação em vigor, principalmente no que tange a categoria a que o FUNDO pertence. Para os fins deste Regulamento, consideram-se ativos financeiros aqueles elencados no §5º do artigo 2º da Instrução CVM nº 555/14. A aplicação é utilizada para capital de giro e possui resgate em D+1.

O fundo destacado acima possui aplicações em cotas de outros fundos multimercado conforme abertura abaixo:

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

Ativo	Posição Final em 30/06/2023			
	Quant.	Valor un.	Valor total	% Patr. Líq.
Cotas de Fundos				
FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO MABRUK CASH	77.758	1,45	112.450	95,08%
Cotas de Fundos				
YELENA FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO	35.105	1,76	61.646	91,59%
Cotas de Fundos				
ANCARA FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	6.898	1,46	10.069	58,58%

Ativo	Posição Final em 31/12/2022			
	Quant.	Valor un.	Valor total	% Patr. Líq.
Cotas de Fundos				
FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO MABRUK CASH	75.236	1,19	89.869	71%
Cotas de Fundos				
YELENA FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO	33.752	1,11	37.471	29%

E os dois fundos sinalizados acima, possuem aplicações no FIDC FEEDER conforme abertura abaixo:

Ativo	Posição Final em 30/06/2023			
	Quant.	Valor un.	Valor total	% Patr. Líq.
FIC FIDC FEEDER - REAG MASTER FEEDER FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO				
Cotas de Fundos				
Mezanino	12	1.292,67	15.512	10,44%
Senior	1	1.195,00	1.195	0,80%
Outros fundos: REAG CEDENTES FUNDO DE INVESTIMENTO	14	1.132,64	15.857	10,67%
Outros fundos: CONDOCASH II FUNDO DE INVESTIMENTO	3	1.051,00	3.153	2,12%
Outros fundos: DEL REY FUNDO DE INVESTIMENTO	-	(1,00)	(11.536)	-7,76%
Outros fundos: MABRUK II - FUNDO DE INVESTIMENTO	8	929,25	7.434	5,00%
Outros fundos: REAG AGRO	2	1.106,50	2.213	1,49%
Outros fundos: Reag High Yield Fundo de Investimento	46	1.140,76	52.475	35,32%
Outros fundos: WEBCASH SOS BOLSO FUNDO DE INVESTIMENTOO	3	911,00	2.733	1,84%
Outros fundos: REAG MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO	3.438	1,32	4.542	3,06%
Fundos de Renda Fixa: FIDC CONDOCASH2	1	15.253	15.253	2,12%
Fundos de Renda Fixa: FIM NOBLI 1 FUNDO DE INVESTIMENTO	163	0,81	133	0,09%
Fundos de Renda Fixa: FIDC RECEBIVEIS FUNDO DE INVESTIMENTO	47.893	1,46	70.156	47,23%
Fundos de Renda Fixa: FIDC SOS BOLSO	2	1.484,50	2.969	2,00%
Fundos de Renda Fixa: FIM MONEY	12	1,25	15	0,01%

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

Ativo FIC FIDC FEEDER - REAG MASTER FEEDER FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO	Posição Final em 31/12/2022			% Patr. Líq.
	Quant.	Valor un.	Valor total	
Cotas de Fundos				
Mezanino	9	1.227,83	11.506	9%
Senior	3	1.105,51	3.317	3%
Outros fundos: REAG CEDENTES FUNDO DE INVESTIMENTO	5	1.005,20	5.076	4%
Outros fundos: Reag High Yield Fundo de Investimento	48	990,81	47.766	36%
Fundos de Renda Fixa: FIDC CONDOCASH2	1	9.936,29	10.581	8%
Fundos de Renda Fixa: FIDC RECEBIVEIS FUNDO DE INVESTIMENTO	57.102	1,39	79.195	60%
Fundos de Renda Fixa: FIDC SOS BOLSO	0	1.231,04	355	0%
Fundos de Renda Fixa: FIM MONEY	854	1,14	969	1%

(ii) REAG ASSET MANAGEMENT LTDA.

Em 21 de dezembro de 2022, foi celebrado através da 3ª alteração do contrato social da REAG Asset Management Ltda. a transferência das cotas que correspondem a 608.000 (seiscentos e oito mil) cotas, no valor de R\$ 1,00 (um real) cada, para a Companhia como única sócia. Em 31 de dezembro de 2022 a REAG Investimentos S.A. possui 100% do capital social da Companhia.

(iii) REAG HOLDING DE SEGUROS S.A.

Em 12 de dezembro de 2022, o sócio Weselton Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, decidiu neste ato vender, transferindo as 14.230.000 (catorze milhões e duzentas e trinta mil) de ações de sua titularidade que possuía parte no capital social da Sociedade, pelo valor de R\$ 14.230.000 (catorze milhões e duzentos e trinta mil reais), que corresponde a 13,25% do total de 107.429.350 (cento e sete milhões e quatrocentas e vinte e nove mil e trezentas e cinquenta) de ações do capital da Sociedade, à sócia ingressante REAG Investimentos S.A., que ora é admitida na sociedade. Em 10 de janeiro de 2023, foi realizada a integralização de 41.299.000 (quarenta e um milhões, duzentas e noventa e nove mil) ações ordinárias, sem valor nominal, e com valor de emissão de um real cada, pelo valor de R\$ 41.299.000 (quarenta e um milhões, duzentos e noventa e nove mil reais) mediante ações ordinárias de 41.299.000 (quarenta e um milhões, duzentas e noventa e nove mil) da REAG Holding de Seguros S.A. pela REAG Investimentos S.A. Em 28 de fevereiro de 2023, a Companhia realizou a conferência de 55.529.000 ações de emissão para a REAG SEG Holding de Seguros S.A., sem auferir ganho e/ou perda nesta transação, passando a ser controladora direta com 52% de participação da Sociedade, e em 30 de junho de 2023 a participação da Companhia nesta Sociedade passou a ser zero. Destacando, que a Companhia não detinha o controle nesta investida, e em 31 de dezembro de 2022 a REAG Investimentos S.A. possuía 13,25% do capital social da Companhia.

(iv) REAG SEG HOLDING DE SEGUROS S.A.

Em 14 de fevereiro de 2023, foi celebrado através da 1ª alteração do contrato social da REAG SEG Holding de Seguros S.A. a transferência das cotas que correspondem a 1.000 (mil) cotas, no valor de R\$ 1,00 (um real) cada, para a Companhia como única sócia. Em 28 de fevereiro de 2023 foi celebrado através da Ata de Assembleia Geral Extraordinária o aumento do Capital Social da Sociedade de R\$ 1.000,00 (mil reais) para R\$ 55.530.000,00 (cinquenta e cinco milhões, quinhentos e trinta mil reais), representado por 55.530.000 (cinquenta e cinco milhões, quinhentos e trinta mil) ações, sem valor nominal, com valor de emissão de R\$ 1,00 (um real) cada, conforme boletim de subscrição arquivado na sede da sociedade. A subscrição foi realizada entre a Companhia com conferência de 55.529.000 (cinquenta e cinco milhões, quinhentos e trinta mil) ações de emissão da REAG Holding de Seguros S.A., a ser integralizado em bens e direitos. Em 30 de junho de 2023 a REAG Investimentos S.A. possui 100% do capital da Sociedade.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)*

(v) RAPIER INVESTIMENTOS E GESTÃO PATRIMONIAL LTDA.

Em 26 de janeiro de 2023, através da 22ª alteração do contrato social da Rapier Investimentos e Gestão Patrimonial Ltda., foi realizada a cessão não onerosa e gratuita de 100% das quotas da Empresa para as sócias ingressantes sendo a RWM Partners com 49.999 (quarenta e nove mil e novecentos e noventa e nove) quotas, no valor de R\$ 1,00 (um real) cada, e participação de 99,99% do capital social, e RGR Partners Participações Ltda. com 1 (uma) quota) no valor de R\$ 1,00 (um real), e participação de 0,01% do capital social.

(vi) QUADRANTE INVESTIMENTOS LTDA.

Conforme Contrato de Compra e Venda de Quotas e Outras Avenças da Quadrante Investimentos Ltda., em 23 de dezembro de 2022, foi realizada a aquisição de 9.000 (nove mil) quotas de emissão desta Empresa pela Rapier Investimentos e Gestão Patrimonial Ltda., que passa a ser controladora de 100% das quotas da Empresa.

(vii) RGL CAPITAL PARTNERS S.A.

Em 03 de janeiro de 2023, através da 1ª alteração do contrato social da RGL CAPITAL PARTNERS S.A., foi realizada a cessão e transferência das 1.000 (mil) quotas, pelo valor de R\$ 1.000 (mil reais), totalmente subscritas e integralizadas em moeda corrente nacional, com valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada, sem auferir ganho e/ou perda nesta transação, para a sócia ingressante REAG Asset Management Ltda., que passa a ser controladora de 100% das quotas da Empresa.

(viii) RJSS CAPITAL PARTNERS S.A.

Em 27 de abril de 2023, através da 1ª alteração do contrato social da RJSS CAPITAL PARTNERS S.A., foi realizada a cessão e transferência das 999 (novecentas e noventa e nove) quotas, pelo valor de R\$ 999 (novecentos e noventa e nove reais), totalmente subscritas e integralizadas em moeda corrente nacional, com valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada, para a sócia ingressante REAG Asset Management Ltda., que passa a ser controladora de 100% das quotas da Empresa.

(ix) Condocash Assessoria em Crédito Ltda.

Em 25 de abril de 2023 ocorreu a formalização do primeiro aditivo e termo de fechamento do contrato de compra e venda de quotas e outras avenças, por meio do qual ficou estabelecido os termos e condições da aquisição pela Companhia de 198 (cento e noventa e oito) ações ordinárias, representando 6,66% do capital social da Condocash e a subscrição de 233 (duzentas e trinta e três) novas ações ordinárias nominativas sem valor nominal, equivalentes a 6,68% do capital social da Condocash, todas livres e desembaraçadas de quaisquer ônus, de forma que a Companhia passe a deter, após tais operações, 13,33% das ações de emissão da Condocash

(x) PP Promotora de Vendas S.A.

Em 13 de maio de 2023, a Companhia assinou o contrato de compra e venda de ações e outras avenças para aquisição de 100% (cem por cento) das ações de emissão da PP Promotora de Vendas S.A., que se refere a uma empresa responsável pela operação da plataforma BOM PRA CRÉDITO.

(xi) Focus Holding Financeira S.A.

Em 13 de maio de 2023, a Companhia assinou o contrato de compra e venda de ações e outras avenças para aquisição de 5% (cinco por cento) das ações de emissão da Focus Holding Financeira S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023*(Valores expressos em milhares de reais)***29.b Remuneração do pessoal-chave da Administração**

A remuneração de pessoal-chave da Administração compreende:

Em milhares de Reais	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Remuneração fixa anual:		
Dividendos ou pró-labore:	1.080	5.119
Benefícios diretos e indiretos:	922	270
Outras remunerações fixas:		-
Remuneração variável:		
Bônus:		92
Participação de resultados:	750	29
	<u>2.752</u>	<u>5.510</u>

30. Fundo de investimento em direitos creditórios

Durante o período de 30 de junho de 2023, foram realizadas operações de financiamento, cujo objeto definido no regulamento dos Fundos é o investimento em direitos creditórios, cessão de recebíveis e cotas em fundos de investimentos.

As Cotas do Fundo são transferíveis e escriturais, mantidas em conta de depósito em nome dos seus titulares, e são de Classe Sênior ou Classe Subordinada Júnior e Classe Subordinada Mezanino, sendo as duas últimas definidas em conjunto "Cotas Subordinadas".

As Cotas Seniores terão uma única classe (não se admitindo subclasses). As Cotas Subordinadas poderão ter subclasses para efeito de resgate.

As Cotas Subordinadas poderão ter subclasses para efeito de amortização e resgate.

As Cotas Seniores poderão ser divididas em séries com valores e prazos diferenciados para amortização, resgate e remuneração, incluindo CDI.

É vedada a afetação ou a vinculação, a qualquer título, de parcela do patrimônio do Fundo a qualquer classe ou série de Cotas.

A integralização, a amortização e o resgate de Cotas do Fundo podem ser efetuados por TED, DOC, débito e crédito em conta corrente ou outro mecanismo de transferência de recursos autorizado pelo Banco Central do Brasil – BACEN.

Em se tratando de Cotas Subordinadas, a integralização, a amortização e o resgate podem ser efetuados em Direitos Creditórios elegíveis.

Para as Cotas Seniores, não é admissível a integralização ou amortização em Direitos Creditórios, mas o resgate pode ser feito em Direitos Creditórios na hipótese de liquidação antecipada do Fundo.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

Ocorrendo feriado de âmbito estadual ou municipal ou ainda caso não haja expediente bancário na praça sede da Administradora ou do Custodiante, a aplicação, efetivação de amortização ou de resgate será realizada no primeiro dia útil subsequente com base no valor da Cota deste dia para aplicação e no valor da Cota no dia útil imediatamente anterior para amortização e resgate. Da mesma forma, considerar-se-á feito o pedido de aplicação, amortização ou resgate no primeiro dia útil subsequente.

Demonstramos abaixo a posição das cotas por Fundo em de 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022:

	Carsten	Condocash II	Feeder	High Yield	Total em 30/06/2023
Quant.	-	3	12	9	25
Valor un.	-	943	1.241	1.084	1.149
COTA MEZANINO	-	2.829	16.130	9.754	28.713
Quant.	21	5	1	-	27
Valor un.	1.076	1.156	1.242	-	1.097
COTA SENIOR	22.589	5.778	1.242	-	29.609
	22.589	8.607	17.372	9.754	58.322
	Carsten	Condocash II	Feeder	High Yield	Total em 31/12/2022
Quant.	-	-	9	9	
Valor un.	-	-	1.228	1.228	
COTA MEZANINO	-	-	11.145	11.145	
Quant.	10	3	3	16	
Valor un.	1.006	1.169	1.106	1.059	
COTA SENIOR	9.741	4.079	3.213	17.033	
	9.741	4.079	14.357	28.178	

As parcelas do passivo circulante e não circulante vencem como segue:

Ano de vencimento	Carsten	Condocash II	Feeder	High Yield	Total em 30/06/2023
2.023	-	-	7.144	-	7.144
2.024	-	-	8.980	-	8.980
2.028	-	-	-	9.754	9.754
2.029	22.589	-	-	-	22.589
2.030	-	-	6	-	6
2.032	-	-	1.242	-	1.242
2.050	-	8.607	-	-	8.607
	22.589	8.607	17.372	9.754	58.322

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

<u>Ano de vencimento</u>	<u>Carsten</u>	<u>Condocash II</u>	<u>Feeder</u>	<u>Total em 31/12/2022</u>
2.023	-	-	9.577	9.577
2.024	-	-	102	102
2.029	9.741	-	-	9.741
2.032	-	-	3.213	3.213
2.050	-	4.079	1.466	5.545
	9.741	4.079	14.357	28.178

As movimentações de financiamento estão demonstradas conforme abaixo:

<u>Fundo</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>Adição</u>	<u>Baixa</u>	<u>31/06/2023</u>
Carsten	9.741	12.848	-	22.589
Condocash II	4.079	4.528	-	8.607
Feeder	14.357	-	3.015	17.372
High Yield	-	9.754	-	9.754
Total	28.178	27.130	3.015	58.322

As operações de financiamento foram realizadas no final do exercício de 2022, e desta forma não é aplicável a abertura da movimentação dos saldos em 31 de dezembro de 2022.

31. Cobertura de seguros

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

As apólices vigentes são as apresentadas abaixo:

<u>Seguradora</u>	<u>Cobertura</u>	<u>Vigência</u>	<u>Limite de responsabilidade (R\$ Mil)</u>
Pottencial Seguradora	Seguro Fiança	28/10/2021 à 01/08/2026	411
Pottencial Seguradora	Seguro Fiança	10/04/2022 à 09/04/2027	173
Allianz Seguros	Seguro Imóvel	13/08/2022 à 13/08/2023	1.465
Allianz Seguros	Seguro Imóvel	10/08/2022 à 10/09/2023	1.183
Junto Seguros	Seguro Fiança	01/09/2022 à 31/08/2027	1.746
Junto Seguros	Seguro Fiança	01/11/2022 à 31/10/2025	927
Pottencial Seguradora	Seguro Judicial	19/10/2022 à 19/10/2025	185
Junto Seguros	Seguro Fiança	01/02/2023 à 31/01/2026	92
Allianz Seguros	Seguro Imóvel	13/02/2023 à 13/02/2024	1.390
Pottencial Seguradora	Seguro Fiança	05/04/2023 à 05/04/2026	47
Pottencial Seguradora	Seguro Fiança	15/01/2021 à 17/01/2024	254
Pottencial Seguradora	Seguro Fiança	15/01/2022 à 16/01/2024	268
Allianz Seguros	Seguro equipamentos	10/05/2023 à 10/05/2024	14

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

32. Partnership

a) Acordo de acionistas

O plano "Partnership" foi aprovado conforme acordo de acionistas entre a controlada indireta RSF Capital Partners e REAG Investimentos S.A. e pela RCC Capital Partners S.A. e REAG Investimentos S.A. e ambos os integrantes conforme definidos pela administração da Companhia em 23 de dezembro de 2021. No plano as ações são concedidas pelo valor do capital social ao participante na data de concessão. As ações são concedidas conforme acordo de acionistas e suas condições de aquisição estão relacionadas a prestação de serviço, e tais condições são atingidas a uma razão determinada em cada período de emissão. O limite de aquisição é determinado na data de cada nova emissão. Após os períodos de aquisição, as ações ordinárias serão emitidas aos participantes.

As ações são concedidas aos participantes elegíveis e suas condições de aquisição são baseadas em métricas definidas conforme acordo de acionistas, incluindo o aumento do preço das ações, dividendos e retornos de capital.

Se um colaborador elegível deixar de ser empregado da entidade dentro do período de aquisição, os direitos serão perdidos, exceto em circunstâncias limitadas, que devem ser aprovadas pela Administração em cada caso.

O valor das ações a serem pagos pelos primeiros integrantes do acordo de acionista a REAG Investimentos é de R\$ 168 mil – integrantes na RSF Capital Partners S.A. e R\$ 120 mil – integrantes na RCC Capital Partners., conforme descrito na nota explicativa nº 8.

b) Valor justo das ações outorgadas

A estimativa do valor justo para transações de pagamento baseado em ações requer a determinação do modelo de avaliação mais adequado e premissas subjacentes, que depende dos termos e condições da outorga e das informações disponíveis na data da outorga. A Companhia utiliza certas metodologias para estimar o valor justo que incluem o seguinte:

- Estimativa do valor justo com base em transações patrimoniais com terceiros próximas à data da outorga; e
- Outras técnicas de avaliação, incluindo modelos de precificação de ações, que a Administração julga como adequado no momento da aquisição.

Essas estimativas também exigem a determinação das entradas mais apropriadas para os modelos de avaliação, incluindo premissas sobre a vida esperada de um pagamento baseado em ações ou direito de valorização, volatilidade esperada do preço das ações do Grupo e rendimento de dividendos esperado.

No período de 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, não houve novas outorgas.

c) Ações concedidas e precificação

O número máximo de ações disponíveis para emissão no plano com base em ações não deve exceder 25% das ações emitidas.

Em 31 de dezembro de 2021, o montante reservado nos planos da RSF Capital Partners e RCC Capital Partners S.A. era de 168.000,00 e 120.000,00 ações.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias em 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

Em 31 de dezembro de 2022, foram entregues as ações reservadas no exercício anterior e as despesas totais com remuneração de ambos os planos foram de R\$ 828 (R\$ 1.531 em 31 de dezembro de 2021), considerando o valor justo contabilizado em cada controlada.

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, não houve novas ações.

d) Pagamento

Conforme determinado em ambos os acordos, o valor a ser pago pelos novos integrantes possuem prazo de vencimento de até 10 anos, podendo ser diluído, conforme opção de cada integrante, no momento do direito de dividendos conforme data de pagamento previsto no acordo.

33. Eventos subsequentes

Grupo Touareg Participações Ltda.

Em 05 de julho de 2023, a Companhia formalizou através de sua controlada REAG SEG Holding de Seguros S.A., o instrumento particular de compra e venda de quotas, por meio do qual adquiriu 100% (cem por cento) das quotas de emissão do Grupo Touareg Participações Ltda. sociedade empresária limitada, bem como suas subsidiárias e controladas.

A aquisição destina-se ao fortalecimento na atuação da REAG no ramo de seguros, conforme seu plano de negócios.

34. Riscos Socioambiental e Risco Climático

Risco Socioambiental é a possibilidade de ocorrência de perdas em função da exposição a eventos de origem social e/ou ambiental relacionados às atividades desenvolvidas pela Companhia.

Os fatores socioambientais são considerados relevantes para os negócios a Companhia, uma vez que podem afetar a criação de valor compartilhado no curto, médio e longo prazo.

Para mitigação do Risco Socioambiental são efetuadas ações de mapeamentos de processos, riscos e controles, acompanhamento de novas normas relacionadas ao tema e registro das ocorrências em sistemas internos. Além da identificação, as etapas de priorização, resposta ao risco, mitigação, monitoramento e reporte dos riscos avaliados complementam o gerenciamento deste risco na Companhia.

* * *