

# **Demonstrações Financeiras**

## **CGD Investimentos Corretora de Valores e Câmbio S.A.**

31 de dezembro de 2025  
com Relatório do Auditor Independente

# Relatório de Administração

## Dezembro de 2025



### Apresentação

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, a Administração da CGD Investimentos Corretora de Valores e Câmbio S.A. submete à apreciação de V. Sas., o Relatório de Administração, as Demonstrações Financeiras e as respectivas notas explicativas relativas a 31 de dezembro de 2025, bem como o Relatório dos Auditores Independentes.

### Desempenho

A CGD Investimentos Corretora de Valores e Câmbio S.A. encerrou o segundo semestre de 2025 com um lucro de R\$ 1,83 milhão. A Administração mantém foco no controle de custos e busca uma gestão eficiente do caixa.

### Índice de Basiléia

A Corretora adota a apuração dos limites de Basiléia de forma consolidada, tomando-se como base os dados financeiros consolidados do Conglomerado Prudencial, de acordo com as diretrizes do Banco Central do Brasil. Em 31 de dezembro de 2025, o Índice de Basiléia do Conglomerado Prudencial era de 22,22 %.

### Gerenciamento de Riscos

A estrutura de gerenciamento de risco do BCG Brasil S.A., líder do conglomerado, garante o gerenciamento e mitigação dos riscos inerentes à atividade da Instituição. Esta estrutura visa assegurar que as políticas e os procedimentos estão sendo seguidos. Uma descrição mais detalhada da estrutura de riscos está disponível no site [www.bcgbrasil.com.br/Divulgacao-informacoes/Gestao-Risco](http://www.bcgbrasil.com.br/Divulgacao-informacoes/Gestao-Risco).

### Agradecimentos

A Administração da CGD Investimentos Corretora de Valores e Câmbio S.A. agradece ao seu acionista Banco Caixa Geral - Brasil S.A. e a Caixa Geral de Depósitos de Portugal (Controladora do Grupo CGD no Brasil) pelo apoio recebido e, aos nossos fornecedores e demais entidades com quem nos relacionamos pela colaboração.

A Administração

# **CGD Investimentos Corretora de Valores e Câmbio S.A.**

## Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2025

### Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanço patrimonial .....	4
Demonstração do resultado .....	5
Demonstração do resultado abrangente .....	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstração dos fluxos de caixa .....	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras .....	9



**Shape the future  
with confidence**

São Paulo Corporate Towers  
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909  
6º ao 9º andar - Vila Nova Conceição  
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil  
Tel: +55 11 2573-3000  
ey.com.br

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

Aos Administradores e Acionistas da  
**CGD Investimentos Corretora de Valores e Câmbio S.A.**  
São Paulo - SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da CGD Investimentos Corretora de Valores e Câmbio S.A. (“Corretora”) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da CGD Investimentos Corretora de Valores e Câmbio S.A. em 31 de dezembro de 2025, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN).

### **Base para opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Corretora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, aplicáveis a auditorias de demonstrações financeiras no Brasil, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Ênfase - Apresentação dos valores comparativos**

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 2 às demonstrações financeiras que descreve que as referidas demonstrações foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, considerando a dispensa da apresentação, nas demonstrações financeiras referentes aos períodos do ano de 2025, dos valores comparativos relativos aos períodos anteriores, conforme previsto na Resolução BCB nº 352 do Banco Central do Brasil (BCB). Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.



**Shape the future  
with confidence**

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

A diretoria da Corretora é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

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

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

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

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Corretora continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Corretora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Corretora são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.



**Shape the future  
with confidence**

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Corretora.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Corretora. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Corretora a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 20 de março de 2026.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S/S Ltda.  
CRC SP-034519/O

Henrique Furtado Maduro  
Contador CRC SP-291892/O

## CGD Investimentos Corretora de Valores e Câmbio S.A.

Balanço patrimonial  
31 de dezembro de 2025  
(Em milhares de reais)

	<b>Nota</b>	<b>Dez/2025</b>
Ativo		
Disponibilidades	4	2
Ativos financeiros ao custo amortizado		<b>24.954</b>
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	<b>24.954</b>
Outros ativos		<b>1.412</b>
Diversos	6	<b>1.412</b>
Total do ativo		<b>26.368</b>
Passivo e patrimônio líquido		
Provisões	7	121
Outras obrigações		<b>873</b>
Diversos	8	<b>873</b>
Obrigações fiscais diferidas	10. c	331
Patrimônio líquido		<b>25.043</b>
Capital social		<b>12.595</b>
De domiciliados no país	11. a	<b>12.595</b>
Reserva legal		<b>2.519</b>
Reserva especial de lucro		<b>9.929</b>
Total do passivo e patrimônio líquido		<b>26.368</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## CGD Investimentos Corretora de Valores e Câmbio S.A.

### Demonstração do resultado

Exercício e semestre findo em 31 de dezembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto o lucro por ação)

	<b>Nota</b>	<b>2º Semestre</b>	<b>Exercício</b>
Receitas da intermediação financeira		<b>1.870</b>	<b>3.501</b>
Resultado de aplicações interfinanceiras de liquidez	14	<b>1.870</b>	<b>3.501</b>
Resultado bruto da intermediação financeira		<b>1.870</b>	<b>3.501</b>
Outras receitas (despesas) operacionais		<b>(216)</b>	<b>(376)</b>
Outras despesas administrativas	15	<b>(129)</b>	<b>(378)</b>
Despesas tributárias	16	<b>(87)</b>	<b>(173)</b>
Outras receitas operacionais	17	-	<b>188</b>
Outras despesas operacionais	18	-	<b>(13)</b>
Resultado operacional		<b>1.654</b>	<b>3.125</b>
Resultado antes da tributação sobre o lucro		<b>1.654</b>	<b>3.125</b>
Imposto de renda e contribuição social	10.a	<b>176</b>	<b>(225)</b>
Provisão para imposto de renda		<b>115</b>	<b>(131)</b>
Provisão para contribuição social		<b>61</b>	<b>(94)</b>
Lucro líquido do semestre/exercício		<b>1.830</b>	<b>2.900</b>
Quantidade de ações do capital social - lote de mil	11.a	<b>4.686</b>	<b>4.686</b>
Lucro por lote de mil ações - em R\$		<b>391</b>	<b>619</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## CGD Investimentos Corretora de Valores e Câmbio S.A.

Demonstração do resultado abrangente  
Exercício e semestre findo em 31 de dezembro de 2025  
(Em milhares de reais)

	<u>2º Semestre</u>	<u>Exercício</u>
Lucro líquido do semestre	1.830	2.900
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total	<u>1.830</u>	<u>2.900</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## CGD Investimentos Corretora de Valores e Câmbio S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido  
Exercício e semestre findo em 31 de dezembro de 2025  
(Em milhares de reais)

	Reservas de Lucros				Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva especial	Lucros (prejuízos) acumulados	
Saldos em 31 dezembro de 2024	12.595	2.519	9.269	-	24.383
Lucro do exercício	-	-	-	2.900	2.900
Pagamento de JCP	-	-	(2.240)	-	(2.240)
Constituição de reservas	-	-	2.900	(2.900)	-
Saldos em 31 dezembro de 2025	<b>12.595</b>	<b>2.519</b>	<b>9.929</b>	-	<b>25.043</b>
Saldos em 30 junho de 2025	12.595	2.519	10.339	-	25.453
Lucro do semestre	-	-	-	<b>1.830</b>	<b>1.830</b>
Pagamento de JCP	-	-	<b>(2.240)</b>	-	<b>(2.240)</b>
Constituição de reservas	-	-	<b>1.830</b>	<b>(1.830)</b>	-
Saldos em 31 dezembro de 2025	<b>12.595</b>	<b>2.519</b>	<b>9.929</b>	-	<b>25.043</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## CGD Investimentos Corretora de Valores e Câmbio S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa  
Exercício e semestre findo em 31 de dezembro de 2025  
(Em milhares de reais)

	<b>Nota</b>	<b>2º Semestre</b>	<b>Exercício</b>
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido do semestre/exercício		<b>1.830</b>	<b>2.900</b>
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Redução/(aumento) em outros ativos		<b>(95)</b>	<b>(368)</b>
(Redução)/aumento em outras obrigações		<b>163</b>	<b>(1.345)</b>
Provisões pagas		<b>150</b>	<b>715</b>
Impostos pagos		<b>(188)</b>	<b>(709)</b>
Caixa líquido (aplicado) oriundo nas atividades operacionais		<b>(30)</b>	<b>(1.707)</b>
Juros sobre o Capital Próprio pago	11	<b>(2.240)</b>	<b>(2.240)</b>
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		<b>(2.240)</b>	<b>(2.240)</b>
Redução de caixa e equivalentes de caixa		<b>(380)</b>	<b>(1.047)</b>
No início do semestre/exercício		<b>25.336</b>	<b>26.003</b>
No fim dos semestres/exercício	4	<b>24.956</b>	<b>24.956</b>
Redução de Caixa e Equivalente de Caixa		<b>(380)</b>	<b>(1.047)</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# **CGD Investimentos Corretora de Valores e Câmbio S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2025  
(Em milhares de reais)

## **1. Contexto operacional**

A CGD Investimentos Corretora de Valores e Câmbio S.A. (“Corretora”) pertencente ao Conglomerado CGD (Grupo Caixa Geral de Depósitos) desde 2012, iniciou suas atividades no mercado financeiro brasileiro em 01 de setembro de 2005.

No ano de 2015, as operações da CGD ficaram reduzidas ao mínimo regulatório, tendo sido integradas na estrutura do Banco Caixa Geral - Brasil S.A.

## **2. Apresentação das demonstrações financeiras**

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN, com observância às disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, associadas às normas e diretrizes estabelecidas pelo Banco Central do Brasil - BACEN e Conselho Monetário Nacional - CMN, apresentadas em conformidade com a Resolução BCB nº 2/2020 e com a Resolução CMN nº 4.818/20.

Os valores comparativo relativos aos períodos anteriores não foram apresentados nestas demonstrações financeiras, considerando a dispensa de apresentação prevista na Resolução nº 4.966/21 do CMN, e na Resolução nº 352/23 do Bacen.

A partir de janeiro de 2020, as alterações advindas da Resolução BCB nº 2/2020 e da Resolução CMN nº 4.818/20 foram incluídas nas demonstrações financeiras, e posteriormente para o ano de 2022, a Resolução CMN nº 4.910/21. O objetivo principal dessas normas é trazer similaridade das diretrizes de apresentação das demonstrações financeiras com as normas internacionais de contabilidade, International Financial Reporting Standards (IFRS).

As principais alterações implementadas foram: a) As contas do Balanço Patrimonial estão sendo apresentadas por ordem de liquidez e exigibilidade; b) Inclusão da Demonstração do Resultado Abrangente; c) Divulgação dos resultados não-recorrentes.

As alterações implementadas pelas novas normas não impactaram o Lucro Líquido ou o Patrimônio Líquido.

Em aderência ao processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, algumas normas e suas interpretações foram emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, as quais serão aplicáveis às instituições financeiras somente quando aprovadas pelo Banco Central do Brasil. Os pronunciamentos contábeis aprovados são:

## **CGD Investimentos Corretora de Valores e Câmbio S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2025  
(Em milhares de reais)

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras--Continuação**

- Resolução nº 4.924/21 - Redução ao valor recuperável de ativos;
- Resolução nº 4.910/21 - Demonstração do fluxo de caixa;
- Resolução nº 4.818/20 - Divulgação sobre partes relacionadas;
- Resolução nº 3.823/09 - Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes;
- Resolução nº 4.818/20 - Evento subsequente;
- Resolução nº 3.989/11 - Pagamento baseado em ações;
- Resolução nº 4.924/21 - Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro;
- Resolução nº 4.924/21 - Pronunciamento conceitual básico;
- Resolução nº 2/20 - Resultado por ação;
- Resolução nº 4.924/21 - Mensuração do valor justo;
- Resolução nº 4.877/20 - Benefícios a empregados;
- Resolução nº 4.966/21 - Instrumentos Financeiros; e
- Resolução nº 4.975/21 - Arrendamento Mercantil.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria em 17 de março de 2026.

As demonstrações financeiras foram preparadas e estão apresentadas em reais, que é a moeda funcional da Corretora.

Para a CGD Corretora com a implementação da Resolução CMN nº 4.966 de 25/11/2021 e a Resolução BCB nº 352 de 23/11/23, a partir de janeiro de 2025, realizamos a reclassificação conforme normas do Bacen dos ativos e passivos para custo amortizado.

## CGD Investimentos Corretora de Valores e Câmbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2025  
(Em milhares de reais)

### 3. Resumo das principais práticas contábeis

As práticas contábeis adotadas para a contabilização das operações e elaboração das demonstrações financeiras estão apresentadas a seguir:

a) Apuração do resultado

As receitas e despesas das operações ativas e passivas são apropriadas pelo regime de competência, o qual reconhece os efeitos das operações sujeitas à variação monetária em base "pro rata" dia. As operações ativas e passivas com cláusula de variação cambial são atualizadas pela taxa de compra ou de venda da moeda estrangeira, nas datas das demonstrações financeiras, de acordo com as disposições contratuais.

b) Caixa e equivalentes de caixa

O caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional e aplicações interfinanceiras de liquidez, cujo vencimento das operações na data da efetiva aplicação seja igual ou inferior a noventa dias e apresentam risco insignificante de mudança de valor justo, que são utilizados pela Corretora para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

c) Instrumentos financeiros

De acordo com a Resolução 352/23, do BACEN, os instrumentos financeiros são classificados em três categorias distintas, conforme intenção da Administração, atendendo aos seguintes critérios de contabilização.

- (i) *Custo Amortizado* - o ativo é gerido dentro de modelo de negócios cujo objetivo é manter ativos financeiros com o fim de receber os respectivos fluxos de caixa contratuais futuros que constituem somente pagamento de principal e juros sobre o valor do principal;
- (ii) *Valor Justo em Outros Resultados Abrangentes (VJORA)* - os fluxos de caixa futuros contratualmente previstos constituem-se somente em pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal, em datas especificadas, o ativo financeiro é gerido dentro de modelo de negócios cujo objetivo é gerar retorno tanto pelo recebimento dos fluxos de caixa contratuais quanto pela venda do ativo financeiro com transferência substancial de riscos e benefícios; e

## CGD Investimentos Corretora de Valores e Câmbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2025  
(Em milhares de reais)

### 3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

#### c) Títulos e valores mobiliários--Continuação

##### (iii) *Valor Justo no Resultado (VJR) - os demais ativos*

A Corretora, em conformidade com a Resolução CMN nº 4.966/21, usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível, para mensuração do valor justo dos seus ativos. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (inputs) utilizadas nas técnicas de avaliação:

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- Nível 2: *inputs*, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).
- Nível 3: *inputs*, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis).

#### d) Ativos e passivos

Os ativos e passivos são demonstrados pelo custo, incluindo os rendimentos, encargos, e as variações monetárias auferidos, deduzidos, quando aplicável, das correspondentes provisões para perdas ou ajustes a valor de mercado.

#### e) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais - fiscais

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos contingentes, obrigações legais (fiscais e previdenciárias) e provisão para risco são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução CMN nº 3.823/09 do Conselho Monetário Nacional, que aprovou o Pronunciamento Técnico nº 25, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, sendo os principais critérios:

- Ativos contingentes - não são reconhecidos nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos.

## CGD Investimentos Corretora de Valores e Câmbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2025  
(Em milhares de reais)

### 3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

#### e) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais - fiscais--Continuação

- Provisão para risco - são reconhecidos nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, e sempre que os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança.
- Passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são divulgados em notas explicativas, enquanto aqueles classificados como perdas remotas não são passíveis de provisão ou divulgação.
- Obrigações legais (fiscais e previdenciárias) - referem-se às demandas administrativas ou judiciais onde estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos e contribuições. Os montantes discutidos são integralmente registrados nas demonstrações financeiras, independentemente à classificação do risco, e atualizadas de acordo com a legislação vigente.

#### f) Imposto de renda e contribuição social corrente

A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota-base de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10% acima de limites específicos. A provisão para contribuição social foi constituída à alíquota de 15% do lucro antes do imposto de renda.

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

Os componentes de caixa e de equivalente de caixa são classificados ao custo amortizado e estão demonstrados:

	<u>Dez/2025</u>
Disponibilidades (nota 12)	2
Aplicações em depósitos interfinanceiros (nota 12)	<u>24.954</u>
	<u>24.956</u>

Referem-se a aplicações no mercado aberto cujo vencimento na data da efetiva aplicação foi igual ou inferior a 90 dias, conforme demonstrado na nota 5 e que apresentam risco insignificante de mudança de valor.

## CGD Investimentos Corretora de Valores e Câmbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2025  
(Em milhares de reais)

### 5. Aplicações interfinanceiras de liquidez

	Dez/2025		
	Até 3 meses	De 3 meses a 1 ano	Total
Custo Amortizado			
Aplicações em depósitos interfinanceiros	19.271	5.683	24.954
<b>Total</b>	<b>19.271</b>	<b>5.683</b>	<b>24.954</b>

As aplicações em CDI ao custo amortizado com taxas pós-fixadas, no montante de R\$24.954 estão indexadas a 100% do DI.

### 6. Outros ativos - diversos

	Dez/2025
Impostos e contribuições a compensar (*)	425
Devedores por depósitos em garantia	158
Rendas a receber (**)	828
Outros	1
<b>Total</b>	<b>1.412</b>
Circulante	584
Não circulante	828

(\*) Imposto de renda e contribuição social

(\*\*) Refere-se a processo cível de indenização por danos materiais, cuja ação julgada procedente

### 7. Provisões

	Dez/2025
Fornecedores a pagar	2
Publicação e serviços de assessoria	21
Provisão honorários advocatícios	98
<b>Total</b>	<b>121</b>
Circulante	121

## CGD Investimentos Corretora de Valores e Câmbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2025  
(Em milhares de reais)

### 8. Outras obrigações - diversas

	<u>Dez/2025</u>
Impostos e contribuições sobre o lucro a pagar	226
Impostos e contribuições a recolher	351
Credores - conta liquidações pendentes*	296
<b>Total</b>	<b>873</b>
Circulante	577
Não Circulante	296

### 9. Provisão para riscos fiscais, cíveis, trabalhistas e obrigações legais

#### a) Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas

A Corretora está discutindo na esfera administrativa da Receita Federal a autuação da exigência de retificação dos saldos dos livros fiscais, pertinentes a dedutibilidade da amortização do ágio, no montante de R\$45.564, na base de cálculo do Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL, dos anos calendário de 2013 e 2014. O nosso assessor jurídico classificou como possível a perda para este processo.

A Corretora não possui processos na esfera cível ou trabalhista ativos no polo passivo.

### 10. Imposto de renda e contribuição social

#### a) Os encargos com imposto de renda e contribuição social estão assim apresentados:

	<u>2º semestre</u>	<u>Exercício</u>
Resultado antes da tributação sobre o lucro	1.654	3.125
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas de 25% e 15%	(650)	(1.226)
Efeito das adições e (exclusões) temporárias na apuração do imposto:	894	894
Outras provisões	(2)	(2)
Juros sobre o capital próprio	896	896
Prejuízo fiscal e base negativa utilizada (30% do lucro)	(68)	107
Resultado de imposto de renda e da contribuição social do exercício	<b>176</b>	<b>(225)</b>

## CGD Investimentos Corretora de Valores e Câmbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2025  
(Em milhares de reais)

### 10. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

#### b) Composição do crédito tributário sobre diferenças temporárias

A Corretora possui créditos tributários não contabilizados. Os benefícios do imposto de renda e da contribuição social serão reconhecidos quando efetivamente realizados ou quando as perspectivas para sua recuperação se tornarem factíveis, de acordo com as regras estabelecidas na Resolução CMN nº 4.842/20.

Não há perspectiva de realização pois a Corretora está inoperante. Além disso, há um estoque alto de base negativa e prejuízo fiscal, que não é possível utilizar em até 5 anos.

	<u>2025</u>
Prejuízo fiscal e base negativa	13.277
Outras provisões temporárias	155
Total de créditos tributários não contabilizados	<u>13.432</u>

#### c) Composição de obrigações diferidas

	<u>2025</u>
CSLL a recolher - Outros	(124)
IRPJ a recolher - Outros	(207)
Total de obrigações diferidas	<u>(331)</u>

#### d) Movimentação dos créditos tributários e obrigações diferidas

	<u>Dez/24</u>	<u>Realização/ Constituição</u>	<u>Dez/25</u>
CSLL a recolher - Outros	(124)	-	(124)
IRPJ a recolher - Outros	(207)	-	(207)
Total	<u>(331)</u>	-	<u>(331)</u>

#### e) Expectativa de realização e valor presente das obrigações diferidas

Para o cálculo do valor presente, foi utilizada como custo de captação a taxa SELIC atual, aplicada sobre o valor nominal. O valor presente das obrigações diferidas totalizava R\$294.

O saldo do diferido de R\$331, possui expectativa de realização de até 2 anos.

## CGD Investimentos Corretora de Valores e Câmbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2025  
(Em milhares de reais)

### 11. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2025, o capital social subscrito e integralizado de R\$12.595, está representado por 4.685.908 ações, sem valor nominal sendo 2.342.954 ações ordinárias e 2.342.954 ações preferenciais.

b) Destinações do lucro líquido

O estatuto assegura aos acionistas um dividendo mínimo obrigatório correspondente a 25% do lucro líquido do exercício, ajustados nos termos da legislação societária.

O Lucro líquido do semestre foi de R\$1.830, e do exercício de R\$2.900.

Em dezembro de 2025, a Corretora pagou juros sobre o capital próprio, no montante bruto de R\$2.240, aprovados em Assembleia Geral Ordinária de 30 de dezembro de 2025.

c) Reserva legal

A legislação societária prevê que do lucro líquido anual serão deduzidos 5% para constituição de reserva legal, a qual não poderá exceder 20% do capital social.

Em 31 de dezembro de 2025, não foram constituídos novos valores para a reserva legal, uma vez que já representa 20% do capital social da empresa.

d) Reservas especiais de lucros

As reservas especiais de lucros foram constituídas em cumprimento das exigências estabelecidas na legislação e conforme previsto na Resolução CMN 4.872/20. Conforme estatuto social, foram constituídas reservas de lucro de R\$1.830.

e) Lucro por ação

O lucro por ação básico foi calculado e está sendo apresentado na demonstração de resultado da Corretora. Em 31 de dezembro de 2025, o lucro por ação diluído é igual ao lucro por ação básico.

## CGD Investimentos Corretora de Valores e Câmbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2025  
(Em milhares de reais)

### 12. Transações com partes relacionadas

A Corretora realiza operações com partes relacionadas e suas informações são divulgadas em atendimento à Resolução CMN nº 4.818/20, observado o Pronunciamento Técnico CPC 05 (R1) - Divulgação de Partes Relacionadas, aprovado pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC. Essas operações são efetuadas a valores, prazos e taxas médias usuais de mercado, considerando-se ausência de risco, conforme abaixo:

	Grau de relação	Dez/25	
		Ativo (passivo)	Receita (despesas)
Disponibilidades			
Banco Caixa Geral - Brasil S.A.	Controladora	2	-
Aplicação interfinanceiras de liquidez			
Banco Caixa Geral - Brasil S.A.	Controladora	24.956	1.870

### 13. Gerenciamento de riscos - Acordo da Basiléia

A Corretora adotou estrutura voltada para o gerenciamento e mitigação dos riscos inerentes das operações intermediadas. Esta estrutura visa assegurar que as políticas e os procedimentos estão sendo seguidos. Uma descrição mais detalhada da estrutura de riscos está disponível no site [www.bcgbrasil.com.br/Divulgacao-informacoes/GestaoRisco/Paginas/GestaoDeRisco.aspx](http://www.bcgbrasil.com.br/Divulgacao-informacoes/GestaoRisco/Paginas/GestaoDeRisco.aspx).

Conforme previsto na Resolução CMN nº 4.958/21, a apuração do Patrimônio de Referência Exigido - PRE para integrantes de conglomerado financeiro deve ser calculado de forma consolidada. Desta forma, a apuração do índice da Basiléia da CGD Investimentos Corretora de Valores e Câmbio S.A., apresentado pelo Conglomerado da CGD, em 31 de dezembro de 2025, é de 22,12%

### 14. Resultado de aplicações interfinanceiras de liquidez

	2º Semestre	Exercício
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez (nota 12)	1.870	3.501
<b>Total</b>	<b>1.870</b>	<b>3.501</b>

## CGD Investimentos Corretora de Valores e Câmbio S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2025  
(Em milhares de reais)

### 15. Outras despesas administrativas

	<u>2º semestre</u>	<u>Exercício</u>
Processamento de dados	(10)	(19)
Serviços do sistema financeiro	(23)	(54)
Serviços técnicos especializados	(78)	(269)
Serviço de terceiros	(5)	(10)
Publicações	(12)	(25)
Custas	(1)	(1)
<b>Total</b>	<b>(129)</b>	<b>(378)</b>

### 16. Despesas tributárias

	<u>2º semestre</u>	<u>Exercício</u>
COFINS	(75)	(148)
PIS	(12)	(24)
Outras	-	(1)
<b>Total</b>	<b>(87)</b>	<b>(173)</b>

### 17. Outras receitas operacionais

	<u>2º semestre</u>	<u>Exercício</u>
Atualização de depósitos judiciais	-	20
Restituição RFB(saldo negativo de imposto de renda)	-	168
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>188</b>

### 18. Outras despesas operacionais

	<u>2º semestre</u>	<u>Exercício</u>
Contribuição entidade de classe	-	(5)
Provisão para sucumbência	-	(8)
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>(13)</b>

## **CGD Investimentos Corretora de Valores e Câmbio S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2025  
(Em milhares de reais)

### **19. Resultados não recorrentes**

Conforme disposto na Resolução BCB nº 02/2020, deve ser considerado como resultado não recorrente o resultado que não esteja relacionado ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas da Corretora e não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros.

No exercício de 2025 não tivemos reconhecimento de resultados não recorrentes.

### **20. Eventos Subsequentes**

Não há eventos subsequentes no período.

A Diretoria

Contadora  
Nayra F. de S. Ribas  
CRC 1SP-347146/O-3