

BSM Supervisão de Mercados

Demonstrações Financeiras
Referentes ao Exercício Findo em
31 de Dezembro de 2023 e
Relatório do Auditor Independente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores da
BSM Supervisão de Mercados

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da BSM Supervisão de Mercados (“BSM”) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 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 as políticas contábeis materiais.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da BSM Supervisão de Mercados em 31 de dezembro de 2023, 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 pequenas e médias empresas (NBC TG 1000) e às entidades sem a finalidade de lucros (ITG 2002 R1).

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 BSM, 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 - CFC, 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.

Outros assuntos

Auditoria das demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022

As demonstrações financeiras da BSM, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foram auditadas por outro auditor independente, que emitiu relatório do auditor em 16 de março de 2023, com opinião sem modificação sobre essas demonstrações financeiras.

Responsabilidades da Administração pelas demonstrações financeiras

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às pequenas e médias empresas (NBC TG 1000) e às entidades sem a finalidade de lucros (ITG 2002 R1), 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.

A Deloitte refere-se a uma ou mais empresas da Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), sua rede global de firmas-membro e suas entidades relacionadas (coletivamente, a “organização Deloitte”). A DTTL (também chamada de “Deloitte Global”) e cada uma de suas firmas-membro e entidades relacionadas são legalmente separadas e independentes, que não podem se obrigar ou se vincular a terceiros. A DTTL, cada firma-membro da DTTL e cada entidade relacionada são responsáveis apenas por seus próprios atos e omissões, e não entre si. A DTTL não fornece serviços para clientes. Por favor, consulte www.deloitte.com/about

A Deloitte fornece serviços de auditoria e asseguração, consultoria tributária, consultoria empresarial, assessoria financeira e consultoria em gestão de riscos para quase 90% das organizações da lista da Fortune Global 500® e milhares de outras empresas. Nossas pessoas proporcionam resultados mensuráveis e duradouros para ajudar a reforçar a confiança pública nos mercados de capitais e permitir aos clientes transformar e prosperar, e lideram o caminho para uma economia mais forte, uma sociedade mais equitativa e um mundo sustentável. Com base nos seus mais de 175 anos de história, a Deloitte abrange mais de 150 países e territórios. Saiba como os cerca de 457 mil profissionais da Deloitte em todo o mundo causam um impacto importante em www.deloitte.com.

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

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.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- 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 BSM.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da BSM. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a 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 BSM 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 Administração 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, 18 de março de 2024



DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes Ltda.
CRC nº 2 SP 011609/O-8



Dario Ramos da Cunha
Contador
CRC nº 1 SP 214144/O-1

BSM Supervisão de Mercados

Balanço patrimonial
em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

Ativo	Notas	2023	2022	Passivo	Notas	2023	2022
Circulante		92.219	43.539	Circulante		19.923	17.733
Disponibilidades		1	1	Fornecedores	8	3.190	1.812
Aplicações financeiras	4	78.017	29.743	Impostos e contribuições a recolher	9	944	953
Outros créditos	5	14.010	13.763	Obrigações salariais e encargos sociais	10	14.602	14.291
Tributos a compensar e recuperar		15	13	Outras obrigações	18(a)	1.187	677
Despesas antecipadas		176	19				
Não circulante		136	369	Patrimônio líquido		72.432	26.175
Imobilizado	6	85	218	Patrimônio social	12	72.432	26.175
Intangível	7	51	151				
Total do ativo		92.355	43.908	Total do passivo e patrimônio líquido		92.355	43.908

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

BSM Supervisão de Mercados

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receitas		107.180	57.566
Taxa de administração	13	9.061	10.452
Contribuições e usufruto sobre títulos	18(a)	95.521	44.625
Penalidades aplicadas	14	1.750	1.729
Outras receitas		848	760
Deduções das receitas		(23)	(21)
Imposto sobre serviços		(23)	(21)
Receita líquida		107.157	57.545
Despesas		(63.569)	(62.389)
Gerais e Administrativas			
Pessoal e encargos	16	(40.449)	(42.234)
Honorários do conselho		(7.114)	(7.189)
Processamento de dados		(8.846)	(5.213)
Incentivo de longo prazo	11	(1.296)	(1.244)
Serviços de terceiros		(1.560)	(2.194)
Impostos e taxas		(873)	(837)
Depreciação e amortização	6 e 7	(233)	(245)
Outras despesas	15	(3.198)	(3.233)
Resultado financeiro	17	2.669	2.612
Receitas financeiras		3.461	3.497
Despesas financeiras		(792)	(885)
Superávit/(déficit) dos exercícios		46.257	(2.232)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

BSM Supervisão de Mercados

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Superávit/(déficit) dos exercícios	<u>46.257</u>	<u>(2.232)</u>
Outros resultados abrangentes	-	-
Superávit/(déficit) abrangente dos exercícios	<u><u>46.257</u></u>	<u><u>(2.232)</u></u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

BSM Supervisão de Mercados

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

	<u>Nota</u>	<u>Patrimônio social</u>	<u>(Déficit)/superávit</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021		28.407	-	28.407
Déficit do exercício		-	(2.232)	(2.232)
Incorporação do déficit ao patrimônio social		<u>(2.232)</u>	<u>2.232</u>	<u>-</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2022	12	<u>26.175</u>	<u>-</u>	<u>26.175</u>
Superávit do exercício		-	46.257	46.257
Incorporação do superávit ao patrimônio social		<u>46.257</u>	<u>(46.257)</u>	<u>-</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2023	12	<u>72.432</u>	<u>-</u>	<u>72.432</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

BSM Supervisão de Mercados

Demonstração dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Superávit/(déficit) dos exercícios		46.257	(2.232)
Ajustes por:			
Receita de ativos financeiros mensurados a valor justo		(3.293)	(3.613)
Imposto de renda sobre aplicações financeiras		21	19
Provisão para programa de participação nos resultados e incentivo de longo prazo		8.543	9.341
Depreciação e amortização	6 e 7	233	245
Atualização de depósito judicial e baixa de provisões		-	(82)
Superávit dos exercícios ajustado		51.761	3.678
Redução (aumento) de ativos			
Aplicações financeiras		(44.981)	10.604
Outros créditos		(247)	(4.716)
Tributos a compensar e recuperar		(2)	-
Despesas antecipadas		(157)	(6)
Aumento (redução) de passivos			
Depósitos judiciais		-	177
Fornecedores		1.378	580
Impostos e contribuições a recolher		(30)	16
Obrigações salariais e encargos sociais		(8.232)	(9.431)
Outras obrigações		510	(898)
Caixa líquido originado das atividades operacionais		-	4
Atividades de investimento			
Aquisição de ativo imobilizado	6	-	(4)
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento		-	(4)
Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa		-	-
Caixa e equivalentes de caixa no início dos exercícios		1	1
Caixa e equivalentes de caixa no final dos exercícios		1	1

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

BSM Supervisão de Mercados

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

1. Contexto operacional

A BSM Supervisão de Mercados (BSM), domiciliada no Brasil, com sede na cidade de São Paulo – Estado de São Paulo, foi criada em 16 de agosto de 2007, como uma associação civil sem finalidade lucrativa, em cumprimento ao disposto na regulamentação pertinente. A BSM é uma instituição que conta com um Conselho de Autorregulação e estrutura funcional independentes das utilizadas por suas associadas.

Originalmente denominada Bovespa Supervisão de Mercados, foi constituída pela associação entre a Bolsa de Valores de São Paulo S.A. (BVSP) e Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia (CBLIC). Com a fusão entre a BM&F S.A. e a Bovespa Holding S.A. e a incorporação das suas associadas pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (B3), teve sua denominação alterada em 23 de julho de 2020 para BSM Supervisão de Mercados, e passou a ter como associados a B3 e o Banco B3 S.A. (Banco B3).

A BSM tem por finalidade supervisionar e fiscalizar as operações cursadas nos mercados organizados de valores mobiliários da B3, que estejam sob sua responsabilidade, das pessoas autorizadas a neles operar e das atividades de organização e acompanhamento de mercado desenvolvidas pela B3, visando zelar pela integridade e regular funcionamento do mercado, podendo apontar deficiências no cumprimento das normas legais e regulamentares, instaurar, instruir e conduzir processos administrativos, aplicar penalidades, quando cabível, no limite de sua competência. A BSM também pode prestar serviços de autorregulação para outras administradoras de mercado organizado, assim como serviços de supervisão e fiscalização para infraestruturas de mercado.

Além disso, a BSM administra o Mecanismo de Ressarcimento de Prejuízos (MRP) relacionado aos mercados administrados pela B3 (Nota 13), nos termos da regulamentação estabelecida, podendo prestar serviços para terceiros de administração de sistemas de ressarcimento.

Em 2019, a BSM passou a administrar o patrimônio residual e a gerir os processos judiciais em curso envolvendo o Fundo de Garantia da Bolsa de Valores do Rio de Janeiro (FGBVRJ). O patrimônio do FGBVRJ não integra o patrimônio da BSM e a responsabilidade do FGBVRJ não excederá seu próprio patrimônio. Dessa forma, a BSM não possui responsabilidade pelo ressarcimento de prejuízos direcionados ao FGBVRJ.

As presentes demonstrações financeiras foram aprovadas pelo Diretor de Autorregulação da BSM em 18 de março de 2024.

BSM Supervisão de Mercados

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

2. Elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições contidas na ITG 2002 (R1) - Entidades sem finalidades de lucros, aprovada na Resolução CFC 1.409/2012 e pela NBC TG 1000 - Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas, para aspectos não abordados pela ITG 2002 - Entidades sem finalidade de lucros.

A preparação de demonstrações financeiras em conformidade com o NBC TG 1000 (R1) requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da BSM no processo de aplicação das políticas contábeis. As áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como aquelas cujas premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 3(j).

a. Moeda funcional

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

3. Principais práticas contábeis

a. Disponibilidades

Os saldos de disponibilidades para fins de demonstrações dos fluxos de caixa incluem dinheiro em espécie e depósitos bancários.

b. Instrumentos financeiros

A BSM classifica e mensura seus ativos financeiros no momento inicial, de acordo com seu modelo de negócio e dos fluxos contratuais. As classificações são as seguintes:

Valor justo por meio do resultado: São ativos financeiros designados pela BSM, no reconhecimento inicial. Os ganhos ou as perdas decorrentes de variações no valor justo desses instrumentos financeiros são apresentados na demonstração do resultado em "resultado financeiro" no período em que ocorrem.

Os valores justos dos investimentos com cotação pública são baseados nos preços atuais de mercado. Caso existam ativos financeiros contabilizados a valor justo para os quais não exista um mercado ativo ou cotação pública, a BSM estabelece o valor justo através de técnicas de avaliação.

BSM Supervisão de Mercados

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

Custo amortizado: São os ativos financeiros designados pela BSM nessa categoria cuja finalidade do modelo de negócios seja manter os ativos para recebimento dos fluxos de caixa contratuais em datas específicas (principal e juros).

(i) Recebíveis

Incluem-se nessa categoria as contas a receber e outros créditos que são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, não cotados em um mercado ativo. São incluídos como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço (estes são classificados como ativos não circulantes).

(ii) Provisão para perdas em ativos financeiros

A BSM avalia, na data do balanço, se há evidência objetiva de que um ativo financeiro ou um grupo de ativos financeiros está registrado por valor acima de seu valor recuperável (*impairment*).

c. Despesas antecipadas

Representadas por contratos firmados com fornecedores decorrentes de diversas prestações de serviços pagas antecipadamente. As despesas são reconhecidas progressivamente no resultado em função do prazo de cada contrato e à medida que os serviços são recebidos.

d. Imobilizado

Os bens do ativo imobilizado estão demonstrados pelo custo de aquisição deduzido de depreciações calculadas pelo método linear, considerando o tempo de vida útil econômica estimada dos bens e o seu valor residual.

e. Intangível

Licenças adquiridas de programas de computador são amortizadas ao longo de sua vida útil estimada.

f. Provisões para perdas por impairment em ativos não financeiros

Os ativos sujeitos à depreciação ou amortização são revisados anualmente para verificação do valor recuperável. Quando houver indício de perda do valor recuperável (*impairment*), o valor contábil do ativo é testado. Uma perda é reconhecida quando o valor contábil do ativo

BSM Supervisão de Mercados

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

excede o seu valor recuperável. Este último é o valor mais alto entre o valor justo de um ativo, menos as despesas de venda, e o valor em uso. Os ativos não financeiros que tenham sofrido redução são revisados para identificar uma possível reversão da provisão para perdas por *impairment* na data do balanço.

g. Reconhecimento de receita

A receita compreende a taxa recebida pela administração do patrimônio do MRP, penalidades aplicadas e por usufruto, contribuições e doações recebidas da B3 registradas pelo regime de competência.

h. Impostos e taxas

As associações sem fins lucrativos que desenvolvam as atividades para as quais foram constituídas são isentas do Imposto de Renda e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, nos termos do art. 15 da Lei 9.532/1997.

O imposto de renda e imposto sobre serviços sobre fechamento de câmbio incidentes sobre pagamentos a fornecedores no exterior são calculados com base nas alíquotas de 15% a 25% e 2% a 5%, respectivamente, na data das demonstrações financeiras, e podem ser descontados do fornecedor ou reconhecidos na demonstração do resultado de acordo com o contrato. Os demais tributos incidentes sobre fechamento de câmbio são reconhecidos na demonstração do resultado, e calculados às alíquotas de 10% para a CIDE, de 1,65% para PIS e de 7,60% para COFINS.

As aplicações financeiras mantidas pela BSM estão sujeitas a tributação de imposto de renda com a alíquota de 15% a 22,5% e COFINS com a alíquota de 4%. Para as aplicações financeiras classificadas na categoria “mensurados ao valor justo por meio do resultado”, a COFINS é registrada no grupo de “impostos e taxas” em contrapartida ao resultado.

i. Doações, contribuições e usufruto

As contribuições e doações são registradas quando recebidas e/ou pagas. O Imposto sobre Transmissão Causa Mortis e Doação (ITCMD), oriundo das doações recebidas e das doações feitas para outros estados, são recolhidos na mesma data do recebimento/pagamento, conforme alíquota de 4%.

O recebimento dos rendimentos (usufruto) sobre determinados títulos públicos de propriedade da B3, é registrado em conta específica, de acordo com a competência e é apresentado na demonstração de resultado como “Contribuições e usufruto sobre títulos”.

BSM Supervisão de Mercados

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

j. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

A preparação das demonstrações financeiras requer o uso de estimativas contábeis relevantes e o exercício de julgamento no processo de aplicação das políticas contábeis que refletem no reconhecimento e mensuração de ativos, passivos, receitas e despesas da BSM. Determinadas premissas e estimativas foram adotadas em decorrência de experiências históricas e outros fatores considerados como relevantes. Os resultados reais em exercícios futuros poderão divergir dos estimados em decorrência de variáveis, estimativas ou condições diferentes daquelas utilizadas na preparação das demonstrações financeiras. As estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua e reconhecidas prospectivamente.

Aquelas premissas que requerem maior nível de julgamento, possuem maior complexidade e são significativas para as demonstrações financeiras, são:

(i) Incentivo de longo prazo

A BSM mantém um plano de incentivo de longo prazo aplicável a seus administradores e empregados, pago em dinheiro, cuja participação está condicionada ao resultado da avaliação, nível de responsabilidade e da função estratégica que ocupa. O programa tem por objetivo promover um maior alinhamento entre os interesses da BSM e os interesses dos seus beneficiários, desde que cumpridas as condições e prazos estabelecidos pelo programa. A provisão que contempla o programa de incentivo é contabilizada conforme o regime de competência.

4. Aplicações financeiras

Mensurados ao valor justo por meio do resultado

Descrição	2023	2022
Cotas de fundos de investimento (1)	78.017	29.743
Total	78.017	29.743

(1) As cotas de fundo de investimentos são compostas por fundos não exclusivos.

As cotas de fundos de investimento não possuem vencimento e estão representadas por aplicações nos fundos abertos “Bradesco Fundo de Investimento Renda Fixa Longo Prazo Eucalipto” no montante de R\$75.113 (2022 – R\$26.958) e Santander Fundo De

BSM Supervisão de Mercados

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

Investimento Cedro Renda Fixa no montante de R\$2.904 (2022 – R\$2.785), administrados pelo Banco Bradesco S.A. e Santander Distribuidora de Títulos e Valores. As carteiras dos fundos de investimento, nos quais os fundos aplicam, estão preponderantemente compostas por aplicações em títulos públicos federais.

O valor justo das cotas dos fundos de investimento é determinado com base no valor da cota apurada no dia útil anterior divulgada pelo respectivo Administrador.

Política de gestão de riscos financeiros

A BSM possui política de aplicação do saldo em caixa que privilegia alternativas de baixo risco. Dessa forma, as aplicações financeiras estão basicamente representadas por ativos financeiros conservadores, de alta liquidez e risco soberano, cuja rentabilidade está atrelada à taxa Selic.

Análise de sensibilidade

Os impactos de uma variação de 25% a 50% sob o cenário provável da taxa Selic para os próximos três meses estão representados a seguir:

Exposição aos Fatores de Risco					
		2023		2022	
Fator de Risco	Risco	Percentual	Valor	Percentual	Valor
Juros Pós-Fixados	Queda da Selic	100,00%	78.017	100,00%	29.743

Impacto					
Cenário					
Fator de risco	-50%	-25%	Provável (*)	+25%	+50%
Selic	1.078	1.602	2.115	2.618	3.112
Taxa Selic	5,65%	8,47%	11,29%	14,11%	16,94%

(*) O indicador Selic foi calculado com base na taxa de juros futura para três meses obtidos através da Bloomberg.

BSM Supervisão de Mercados

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

5. Outros créditos

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cupom usufruto	13.341	13.318
Valores a receber da B3 (Nota 18(a))	416	284
Adiantamento à funcionários	190	138
Clientes nacionais	63	23
Total	<u>14.010</u>	<u>13.763</u>

6. Imobilizado

Movimentação	Processamento de dados	Móveis e utensílios	Instalações	Outros	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	194	65	97	4	360
Adições	-	4	-	-	4
Depreciação	(77)	(27)	(40)	(2)	(146)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	<u>117</u>	<u>42</u>	<u>57</u>	<u>2</u>	<u>218</u>
Depreciação	(75)	(16)	(40)	(2)	(133)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	<u>42</u>	<u>26</u>	<u>17</u>	<u>-</u>	<u>85</u>
Em 31 de dezembro de 2023					
Custo	1.049	452	408	114	2.023
Depreciação Acumulada	(1.007)	(426)	(391)	(114)	(1.938)
Saldo contábil líquido	<u>42</u>	<u>26</u>	<u>17</u>	<u>-</u>	<u>85</u>
Taxas médias anuais de depreciação 2023	19,8%	10,7%	10,0%	15,9%	
Em 31 de dezembro de 2022					
Custo	1.049	452	408	114	2.023
Depreciação Acumulada	(932)	(410)	(351)	(112)	(1.805)
Saldo contábil líquido	<u>117</u>	<u>42</u>	<u>57</u>	<u>2</u>	<u>218</u>
Taxas médias anuais de depreciação 2022	19,8%	10,7%	10,0%	15,9%	

BSM Supervisão de Mercados

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

7. Intangível

<u>Movimentação</u>	<u>Sistema de processamento de dados</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021	250
Amortização	(99)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	151
Amortização	(100)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	51
Em 31 de dezembro de 2023	
Custo	5.417
Amortização Acumulada	(5.366)
Saldo contábil líquido	51
Taxas médias anuais de amortização 2023	31,4%
Em 31 de dezembro de 2022	
Custo	5.417
Amortização Acumulada	(5.266)
Saldo contábil líquido	151
Taxas médias anuais de amortização 2022	31,4%

8. Fornecedores

Os valores de fornecedores em 31 de dezembro de 2023 R\$ 3.190 (2022 – R\$ 1.182), referem-se substancialmente à serviços de manutenção de software e provisão de valores a pagar sobre a prestação de serviço de terceiros.

BSM Supervisão de Mercados

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

9. Impostos e contribuições a recolher

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Imposto de renda retido na fonte de funcionários	462	450
COFINS	126	127
Encargos sobre a remuneração do conselho	124	119
Imposto de renda retido na fonte de terceiros	117	124
Imposto de renda sobre os rendimentos de aplicações financeiras	93	114
Outros encargos e contribuições	22	19
Total	<u>944</u>	<u>953</u>

10. Obrigações salariais e encargos sociais

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Provisão para programa de participação nos resultados	9.774	9.058
Provisão para o incentivo de longo prazo	2.277	2.740
Provisão de férias e encargos	1.915	1.865
Encargos sociais	617	608
Outros	19	20
Total	<u>14.602</u>	<u>14.291</u>

11. Benefícios a empregados

Incentivo de longo prazo

A BSM adota um Programa de Incentivo de longo prazo aplicável a seus administradores e empregados pago em dinheiro, cuja participação está condicionada ao resultado da avaliação, nível de responsabilidade e da função estratégica que ocupa. O programa tem por objetivo promover um maior alinhamento entre os interesses da BSM e os interesses dos seus beneficiários, desde que cumpridas às condições e prazos estabelecidos pelo programa.

Cada programa de incentivo de longo prazo outorgado é dividido em quatro parcelas anuais, sendo que o valor correspondente a cada parcela é de 25% do valor total do incentivo de longo prazo. Ademais, deverá ser respeitado um prazo de carência mínimo de 12 (doze) meses entre: (i) a data de concessão do Programa e o primeiro pagamento

BSM Supervisão de Mercados

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

daquele programa, e (ii) entre cada uma das datas de pagamento de lotes daquele Programa, após o primeiro pagamento. O valor de cada parcela é corrigido monetariamente pelo IPCA-E ou por qualquer outro índice que venha a substituí-lo, a partir da data da definição do valor efetivo do incentivo de longo prazo.

A BSM reconhece as despesas relativas a este programa de incentivo pelo período de *vesting*. No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foi reconhecido o montante de R\$1.296 (2022 - R\$1.244), contabilizadas em “Incentivo de longo prazo” em contrapartida da conta de “Obrigações salariais e encargos sociais” no passivo.

12. Patrimônio social

O patrimônio social da BSM é dividido em 20.000.000 de cotas subscritas e integralizadas, e seu montante em 31 de dezembro de 2023 é de R\$72.432 (2022 - R\$26.175). O déficit/superávit apurado anualmente é incorporado ao patrimônio social da entidade, sendo vedada a distribuição do superávit às suas associadas.

13. Mecanismo de Ressarcimento de Prejuízos - MRP

Em 10 de junho de 2022, a CVM publicou a Resolução 135 em substituição a Instrução CVM 461, sendo assim o MRP passou a seguir respectiva resolução, onde as bolsas devem manter um mecanismo de ressarcimento de prejuízos. Ainda consoante à resolução CVM 135/22, esse mecanismo pode não possuir personalidade jurídica própria; deve possuir escrituração contábil segregada da escrituração das operações das bolsas; e as bolsas não são responsáveis pelo pagamento das indenizações em caso de exaustão dos recursos do mecanismo. Esse mecanismo possui, entre outras características: (i) valor máximo de patrimônio ou montantes máximos a ele alocados, que deverão ser fundamentados na análise dos riscos inerentes à sua atividade; (ii) critérios de rateio em caso de insuficiência do patrimônio; (iii) possibilidade de ter recursos distintos das contribuições das sociedades corretoras na constituição do seu patrimônio; (iv) limite de ressarcimento de R\$120 (2022 – R\$120) por investidor reclamante e por ocorrência.

De acordo com a necessidade, as Instituições Intermediárias com acesso aos sistemas de negociação da B3, continuarão a fazer contribuições para o patrimônio do MRP.

Os valores dos ativos, passivos e patrimônio líquido do MRP em 31 de dezembro de 2023 e 2022 estão resumidos a seguir:

BSM Supervisão de Mercados

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

Ativo	2023	2022
Disponibilidades	35	11
Aplicações financeiras	407.038	377.651
Outros créditos	36	-
Depósito judicial	1.874	1.735
Total do ativo	408.983	379.397
Passivo		
Fornecedores	267	-
Imposto de renda sobre aplicações financeiras	9.905	3.431
Impostos e contribuições a recolher	63	63
Outras obrigações	117	102
Provisão para contingências	1.105	1.057
Patrimônio líquido		
Patrimônio social	397.526	374.744
Total do passivo e patrimônio líquido	408.983	379.397

Os valores acima não fazem parte dos ativos e passivos da BSM e, portanto, não são incluídos na apresentação dessas demonstrações financeiras.

O MRP registrou um superávit no montante de R\$22.782 durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 (2022 – superávit de R\$18.634).

O Conselho de supervisão da BSM, aprovou, em 27 de maio de 2021 a alteração da metodologia de custeio MRP, que deixa de ser vinculada a um percentual do patrimônio do MRP e passa a equivaler às despesas apuradas no período anual que antecedeu a cobrança, seguindo o modelo de “custo baseado em atividades”.

Essa remuneração montou R\$9.061 durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 (2022 - R\$10.452) (Nota 18) e está apresentada como "Receitas - Taxa de administração" na demonstração do resultado.

BSM Supervisão de Mercados

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

14. Penalidades aplicadas

Em 31 de dezembro de 2023 R\$ 1.750 (2022- R\$1.729), refere-se a valores recebidos de participantes do mercado por multas aplicadas, por violação de normas legais, e obrigações assumidas em termo de compromisso junto à BSM, conforme resolução CVM 135.

15. Outras despesas

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depreciação e amortização repassados pela B3	(1.315)	(1.234)
Manutenções gerais	(744)	(701)
Promoção e divulgação	(306)	(535)
Condomínio	(266)	(277)
Taxas e contribuições de associados	(170)	(164)
Energia elétrica	(153)	(131)
Seguros	(72)	(63)
Viagens	(58)	(37)
Eventos e comunicações	(48)	(19)
Lanches e refeições	(38)	(10)
Outras despesas	(28)	(62)
Total	<u>(3.198)</u>	<u>(3.233)</u>

16. Pessoal e Encargos

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Remuneração	(19.795)	(19.840)
Programa de participação nos resultados	(7.247)	(8.097)
Encargos trabalhistas	(6.369)	(6.859)
Benefícios	(4.982)	(4.759)
Férias	(1.920)	(2.377)
Outros	(136)	(302)
Total	<u>(40.449)</u>	<u>(42.234)</u>

BSM Supervisão de Mercados

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

17. Resultado financeiro

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receitas financeiras		
Receita de ativos financeiros ao valor justo	3.563	3.615
Outras receitas financeiras	41	27
(-) COFINS sobre receitas financeiras	<u>(143)</u>	<u>(145)</u>
	3.461	3.497
Despesas financeiras		
Imposto de renda e imposto sobre operações financeiras	(742)	(748)
Variação cambial	(34)	(49)
Outras despesas financeiras	<u>(16)</u>	<u>(88)</u>
	(792)	(885)
Resultado financeiro	<u>2.669</u>	<u>2.612</u>

18. Transações com partes relacionadas

a. Transações e saldos com partes relacionadas

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Ativo/ (Passivo)</u>	<u>Receita/ (despesa)</u>	<u>Ativo/ (Passivo)</u>	<u>Receita/ (despesa)</u>
B3				
Contribuições e Doações	416	68.582	284	18.845
Ressarcimento de despesas	(1.187)	(8.554)	(677)	(7.357)
MRP				
Taxa de administração (Nota 13)	-	9.061	-	10.452
NEOWAY				
Hospedagem na internet	-	(22)	-	-
BLK				
Receita de auto regulação	-	20	-	-

A BSM possui um acordo de transferência e de recuperação de custos firmado com a B3, o qual prevê o reembolso à B3 do valor pago por conta de despesas relativas à contratação

BSM Supervisão de Mercados

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

de recursos e à infraestrutura, disponibilizados à BSM para auxílio na execução das atividades de supervisão. Tais custos são apurados mensalmente de acordo com metodologia definida em contrato firmado entre as partes e também englobam as atividades relacionadas ao Mecanismo de Ressarcimento de Prejuízos, uma vez que tal mecanismo é administrado pela BSM.

As contribuições recebidas da B3, tem a finalidade de complementar o financiamento das atividades da BSM, bem como transferências regulares de multas por falha de liquidação financeira e entrega de ativos, realizadas conforme estabelecido no Ofício Circular 044/2013 da B3.

Nos exercícios de 2021 e 2022, a B3 constituiu em favor da BSM usufruto sobre determinados títulos públicos de propriedade da B3. O usufruto visa assegurar o repasse dos rendimentos pela B3, na qualidade de associada mantenedora, para o custeio das atividades desenvolvidas pela BSM anualmente. Os valores reconhecidos no período e os respectivos impostos estão demonstrados a seguir:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Usufruto total Recebido	34.209	32.671
Imposto de renda retido na fonte	(5.902)	(5.584)
COFINS	(1.368)	(1.307)
Usufruto líquido de impostos	<u><u>26.939</u></u>	<u><u>25.780</u></u>

b. Remuneração do pessoal-chave da Administração

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Benefícios de curto prazo (salários, participação nos lucros, etc.)	9.623	9.613
Benefícios de longo prazo (Nota 11)	468	484

* * *