

Demonstrações Financeiras

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

30 de junho de 2021

com Relatório do Auditor Independente sobre as
Demonstrações Financeiras

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Relatório de Administração

Senhores Acionistas: Atendendo às disposições legais, apresentamos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras da **Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda**, relativa ao semestre findo em 30 de junho de 2021, acrescidas das notas explicativas e relatório do auditor independente sobre o exame de auditoria.

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstrações financeiras

Semestre findo em 30 de junho de 2021

Índice

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

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos cotistas e administradores da
Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
São Paulo/SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda (“Distribuidora”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo 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 Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. em 30 de junho de 2021, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN).

Base para opinião

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

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

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

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

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

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração 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 e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança da Distribuidora 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.

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 obtivemos 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.
- Obtivemos 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 Distribuidora.
- 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 Distribuidora. 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 Distribuidora 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 e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 27 de agosto de 2021.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6



Kátia Sayuri Teraoka Kam
Contadora CRC 1SP272354/O-1

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro 2020
(Em milhares de reais)

Ativo	Notas	30/06/2021	31/12/2020	Passivo	Notas	30/06/2021	31/12/2020
Circulante				Circulante			
Disponibilidades	4	273	16	Obrigações fiscais e previdenciárias	10	704	1.330
Instrumentos financeiros		7.864	7.833	Obrigações sociais e estatutárias	11	1.700	3.769
Títulos e valores mobiliários	5	7.864	7.833	Credores diversos	12	1.409	1.842
Contas a receber	6	1.212	3.210	Total do passivo circulante		3.813	6.941
Outros ativos	7	2.132	1.857				
(-) Provisão para perdas esperadas para risco de crédito		(44)	(239)				
Total do ativo circulante		11.437	12.677				
Não circulante				Não circulante			
Ativo fiscal diferido	20	578	-				
Imobilizado	8	1.484	875	Provisão para contingências	22	542	503
Imobilizado		3.546	2.887	Total do passivo não circulante		542	503
(-) Depreciação acumulada		(2.062)	(2.012)				
Intangível	9	565	609	Patrimônio líquido			
Intangível		925	880	Capital social	13.1	3.750	3.750
(-) Amortização acumulada		(360)	(271)	Reserva legal		314	148
Total do ativo não circulante		2.627	1.484	Reserva estatutária	13.2	5.645	2.819
				Total do patrimônio líquido		9.709	6.717
Total do ativo		14.064	14.161	Total do passivo e patrimônio líquido		14.064	14.161

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstração do resultado

Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto lucro por quota)

	<u>Notas</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Receitas de intermediação financeira			
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	5	78	100
Resultado bruto de intermediação financeira		78	100
Outras receitas (despesas) operacionais		3.289	(463)
Receitas de prestação de serviços	14	12.226	7.925
Despesas administrativas	15	(3.888)	(3.359)
Despesas com pessoal	16	(4.239)	(5.490)
Despesas tributárias	17	(987)	(678)
Depreciação e amortização	8 & 9	(112)	(59)
Provisão para perdas esperadas para risco de crédito	6	195	(197)
Outras receitas operacionais	18	192	1.681
Outras despesas operacionais	19	(98)	(286)
Resultado operacional		3.367	(363)
Resultado não operacional		75	-
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		3.442	(363)
Imposto de renda e contribuição social			
Provisão para imposto de renda e contribuição social	20	(522)	-
Imposto de renda e contribuição social diferido	20	578	-
		56	-
Resultado antes da participação dos empregados nos lucros		3.498	(363)
Participação dos empregados nos lucros		(175)	(994)
Lucro (Prejuízo) líquido do semestre		3.323	(1.357)
Lucro (Prejuízo) por quota - R\$	21	0,87	(0,36)

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstração do resultado abrangente
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Lucro (Prejuízo) líquido do semestre	<u>3.323</u>	<u>(1.357)</u>
Outros resultados abrangentes do semestre	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente do semestre	<u>3.323</u>	<u>(1.357)</u>

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Nota	Reservas de lucros			Lucros (Prejuízos) acumulado	Total
		Capital social	Legal	Estatutária		
Saldos em 31 de dezembro de 2019		3.750	120	2.287	-	6.157
Prejuízo líquido do semestre		-	-	-	(1.357)	(1.357)
Consumo de reservas para compensação de prejuízo	13.2 & 13.3	-	-	(1.357)	1.357	-
Saldos em 30 de junho de 2020		3.750	120	930	-	4.800
Saldos em 31 de dezembro de 2020		3.750	148	2.819	-	6.717
Dividendos pagos no semestre		-	-	(331)	-	(331)
Lucro líquido do semestre		-	-	-	3.323	3.323
Constituição de reservas	13.2 & 13.3	-	166	3.157	(3.323)	-
Saldos em 30 de junho de 2021		3.750	314	5.645	-	9.709

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstração dos fluxos de caixa
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Notas	30/06/2021	30/06/2020
Lucro (Prejuízo) líquido do semestre		3.323	(1.357)
Ajustes para conciliação do lucro líquido do semestre			
Ativo fiscal diferido	20	(578)	-
Provisão para contingências fiscais e trabalhistas	22	39	(14)
Provisão para devedores duvidosos	19	(195)	197
Depreciação e amortização	8 & 9	112	59
Lucro (Prejuízo) líquido so semestre ajustado		2.701	(1.115)
Variação dos ativos e passivos			
Redução em contas a receber		1.998	122
Aumento em outros ativos		(275)	(734)
Redução em obrigações fiscais e previdenciárias		(626)	(957)
Redução em obrigações sociais e estatutárias		(2.069)	(2.228)
Redução em credores diversos		(433)	(164)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais		1.296	(5.076)
Atividades de investimento			
Aquisição de imobilizado	8	(630)	(75)
Aquisição de intangível	9	(47)	-
Caixa líquido (aplicado nas) atividades de investimento		(677)	(75)
Atividades de financiamento			
Dividendos pagos no semestre		(331)	-
Caixa líquido (aplicado nas) atividades de financiamento		(331)	-
Aumento líquido/ (redução) em caixa e equivalentes de caixa		288	(5.151)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	4 & 5	7.849	9.659
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre	4 & 5	8.137	4.508
Aumento líquido/ (redução) em caixa e equivalentes de caixa		288	(5.151)

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Semestre findo em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Rio Bravo DTVM” ou “Distribuidora”), empresa do Grupo Chinês Internacional “(Fosun)”, fundado em 1992, é uma empresa multinacional listada no principal conselho da Bolsa de Valores de Hong Kong desde 2007, tem por objeto a subscrição isolada ou em consórcio com outras sociedades autorizadas, intermediação, compra e venda de títulos e valores mobiliários por conta própria e de terceiros, a administração de carteiras de custódias, o exercício de funções de agente fiduciário, a distribuição, a organização e a administração de fundos e clubes de investimentos, sendo a atividade principal a administração e a distribuição de fundos de investimentos imobiliário.

2. Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que consideram as diretrizes contábeis emanadas da Lei nº 6.404/76, sendo observadas, conforme dispositivos regulamentares do Banco Central do Brasil, as alterações introduzidas pela Lei nº 11.638/07 e pela Lei nº 11.941/09, além das normas e das instruções do Banco Central do Brasil, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF) e os Pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Banco Central do Brasil até o momento. A partir de janeiro de 2020 as demonstrações financeiras passaram a observar ainda os critérios dispostos na Resolução 4.818/20 e Resolução BCB nº 2/20, cabendo observar que:

- a) Os itens do Balanço Patrimonial estão apresentados em ordem decrescente de liquidez e exigibilidade, sem impacto aos valores apresentados;
- b) O Balanço Patrimonial ao final do período corrente é apresentado comparativamente com o final do exercício social imediatamente anterior;
- c) As demais demonstrações estão comparadas com os mesmos períodos do exercício social anterior para as quais foram apresentadas;
- d) Inclusão da Demonstração do Resultado Abrangente;
- e) As alterações acima mencionadas, não tiveram qualquer impacto no total do ativo, total do passivo, resultado do período e o patrimônio líquido.

A elaboração das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração se utilize de premissas e julgamentos na determinação do valor e do registro de estimativas contábeis. A liquidação dessas transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

Em aderência ao processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC emitiu diversos pronunciamentos relacionados ao processo de convergência contábil internacional, embora nem todos tenham sido homologados pelo BACEN. Desta forma, a Distribuidora, na elaboração das demonstrações financeiras, adotou os seguintes pronunciamentos já homologados pelo BACEN:

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Semestre findo em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

Pronunciamento	BACEN/CMN Resolução
CPC 01 (R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativos	3.566/08
CPC 02 (R2) - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis	4.524/16
CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa	3.604/08
CPC 04 (R1) - Ativo Intangível	4.534/16
CPC 05 (R1) - Divulgação sobre Partes Relacionadas	3.750/09
CPC 10 (R1) - Pagamento Baseado em Ações	3.989/11
CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro	4.007/11
CPC 24 - Evento Subsequente	3.973/11
CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes	3.823/09
CPC 27 - Ativo Imobilizado	4.535/16
CPC 33 (R1) - Benefícios a Empregados	4.424/15
CPC 41 - Resultado por Ação	3.959/19
CPC 46 - Mensuração do Valor Justo	4.748/19

Atualmente, não é possível estimar quando o BACEN aprovará os demais pronunciamentos contábeis emitidos pelo CPC, nem se a adoção dos mesmos será feita de maneira prospectiva ou retrospectiva.

Confirmamos que todas as informações relevantes, próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas na gestão da Distribuidora.

Estas demonstrações financeiras, foram aprovadas pela Diretoria e autorizadas a serem divulgadas em 27 de agosto de 2021.

3. Resumo das principais práticas contábeis

As práticas contábeis descritas abaixo foram aplicadas consistentemente para os semestres apresentados nestas demonstrações financeiras.

a) Apuração do resultado

As receitas e despesas são apropriadas pelo regime de competência, observando-se o critério *pró rata* dia para as de natureza financeira.

b) Caixa e equivalentes de caixa

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

c) Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

De acordo com o estabelecido pela Circular nº 3.068, de 08 de novembro de 2001, do Banco Central do Brasil, os títulos e valores mobiliários integrantes da carteira são classificados em três categorias distintas, conforme a intenção da administração, quais sejam:

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Semestre findo em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

- ✓ Títulos para negociação;
- ✓ Títulos disponíveis para venda; e
- ✓ Títulos mantidos até o vencimento.

Os títulos para negociação são apresentados no ativo circulante, independentemente dos respectivos vencimentos. Compreende os títulos adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São avaliados pelo valor de mercado, sendo o resultado da valorização ou desvalorização computado ao resultado.

Os títulos disponíveis para a venda representam os títulos que não foram adquiridos para frequente negociação. São utilizados, entre outros fins, para reserva de liquidez, garantias e proteção contra riscos. Os rendimentos auferidos segundo as taxas de aquisição, bem como as possíveis perdas permanentes são computados ao resultado.

Estes títulos são avaliados a mercado, sendo o resultado da valorização ou desvalorização contabilizado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido (deduzidos os efeitos tributários), o qual será transferido para o resultado no momento da sua realização.

Os títulos mantidos até o vencimento referem-se aos títulos adquiridos para os quais a Distribuidora tem a intenção e capacidade financeira de mantê-los em carteira até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos. Caso apresentem perdas permanentes, estas são imediatamente computadas no resultado.

Em 30 de junho de 2021 e 2020, a Distribuidora não possuía instrumentos financeiros derivativos.

d) Redução do valor recuperável de ativos não financeiros (*impairment*)

É reconhecida uma perda por *impairment* quando o valor de contabilização de um ativo excede seu valor recuperável. Perdas por *impairment* são reconhecidas no resultado do período.

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável.

Em 30 de junho de 2021 e 2020 não foram identificados ativos não financeiros com indicação de perda por *impairment*.

e) Imobilizado e intangível

Corresponde aos direitos que tenham como objeto bens corpóreos e incorpóreos destinados à manutenção das atividades da Instituição ou exercido com essa finalidade.

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Semestre findo em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

O ativo imobilizado (bens corpóreos) e o intangível (bens incorpóreos) estão registrados pelo valor de custo, com a vida útil apresentada conforme tabela a seguir:

Descrição	Vida útil estimada
Sistemas de processamento de dados	5 anos
Benfeitorias e instalações	10 anos
Máquinas e equipamentos	10 anos
Móveis e equipamentos	10 anos
Sistema de segurança	5 anos
Software	5 anos

f) Demais ativos e passivos

Outros ativos e passivos são demonstrados, respectivamente, pelos valores de realização e compromissos estabelecidos nas contratações, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e encargos incorridos até as datas dos balanços.

g) Imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota de 15% sobre os rendimentos tributáveis, acrescida de adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$ 240 no exercício. A contribuição social é calculada sobre o lucro líquido ajustado conforme legislação em vigor. Para o período de 01 de julho de 2021 até 31 de dezembro de 2021, a alíquota de contribuição social será para 20%, retornando aos 15% a partir de 01 de janeiro de 2022.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos (ativo e passivo) são calculados sobre adições temporárias, prejuízo fiscal e base negativa acumulados. Os créditos tributários sobre adições temporárias serão realizados quando da utilização e/ou reversão das respectivas provisões pelas quais foram constituídas. Os créditos tributários são baseados nas expectativas atuais de realização e considerando os estudos técnicos e análises da administração. A alíquota de constituição é a alíquota vigente na data da expectativa de realização.

h) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução nº 3.823, de 16 de dezembro de 2009, e Carta-Circular nº 3.429, de 11 de fevereiro de 2010, do BACEN, obedecendo aos seguintes critérios:

- *Contingências ativas* - não são reconhecidas nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos.
- *Obrigações legais, fiscais e previdenciárias* - referem-se a demandas judiciais, em que estão sendo contestadas a legalidade ou a inconstitucionalidade de alguns tributos (impostos ou contribuições). O montante discutido é quantificado e registrado

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Semestre findo em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)
contabilmente.

i) Lucro por quota

O lucro líquido básico por quota é calculado por meio dos resultados atribuível aos quotistas e a média ponderada das quotas em circulação nos respectivos períodos, apresentados nos termos do CPC 41 – “Resultado por Ação” e “IAS 33”.

j) Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas em milhares de reais, sendo arredondadas para o real mais próximo.

k) Resultado não recorrente

Os resultados não recorrentes são os resultados que não estejam relacionados ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas da instituição ou ainda que não esteja previsto ocorrer com frequência nos exercícios futuros.

Para semestre findo em 2021, a DTVM teve um resultado de R\$75 referente a venda de ativos imobilizado. No semestre findo em 2020 não houve resultados não recorrentes para divulgação.

l) Uso de estimativas e julgamentos

A elaboração das demonstrações financeiras exige que a Administração use julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis, quando for o caso.

Uma vez que o julgamento da Administração envolve estimativas referentes à probabilidade de ocorrência de eventos futuros, os montantes reais podem diferir dessas estimativas.

m) Provisão para perdas esperadas para risco de crédito

A provisão para perdas esperadas para risco de crédito é registrada de acordo com o julgamento da administração quanto ao nível de risco, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação a cada cliente.

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Semestre findo em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

4. Disponibilidades

Em 30 de junho de 2021 e em 31 de dezembro 2020, o saldo de disponibilidades é representado da seguinte forma:

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Caixa em espécie	1	1
Bancos - conta movimento	<u>272</u>	<u>15</u>
Total	273	16

5. Títulos e valores mobiliários

Em 30 de junho de 2021 e em 31 de dezembro 2020, as aplicações financeiras representadas por instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por meio de resultado da Distribuidora, estavam classificados de acordo com as categorias estabelecidas na regulamentação vigente:

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Carteira própria		
Negociação		
Rio Bravo Liquidez DI - Fundo de Investimento Referenciado (i)	<u>7.864</u>	<u>7.833</u>
Total	7.864	7.833

- i. Em 30 de junho de 2021 e 2020, os instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por meio de resultado, classificados em Nível 2, estão representados por cotas do Fundo de Investimento "Rio Bravo Liquidez DI Fundo de Investimento Referenciado", sem vencimento, administrado pela BEM – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., classificado como "títulos para negociação". Em 30 de junho de 2021, o resultado com os instrumentos financeiros foi de R\$ 78 (R\$ 100 em 2020).

6. Contas a receber

Em 30 de junho de 2021 e em 31 de dezembro 2020, o saldo de contas a receber é representado por serviços de administração e distribuição de fundos que são recebidos no início do mês subsequente da prestação de serviço e está dividido da seguinte forma:

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Administração de fundos	1.208	1.224
Distribuição de fundos	<u>4</u>	<u>1.986</u>
Total	1.212	3.210

O valor de provisão para perdas esperadas para risco de crédito em 30 de junho de 2021 é de R\$44 (R\$239 em 2020).

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Semestre findo em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

7. Outros ativos

Em 30 de junho de 2021 e em 31 de dezembro 2020, o saldo de outros ativos é representado por adiantamentos diversos, saldos a receber de sociedades ligadas, pagamentos diversos a ressarcir, impostos a compensar e despesas pagas antecipadamente, conforme apresentado abaixo:

		<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Adiantamento diversos	(i)	386	403
Valores a receber sociedades ligadas - nota 23		433	475
Pagamentos a ressarcir	(ii)	756	513
Impostos e contribuições a compensar		62	59
Despesas antecipadas		495	407
Total		2.132	1.857

- i. O valor de adiantamentos diversos refere-se a adiantamentos a fornecedores e antecipações salariais.
- ii. Os valores de pagamentos a ressarcir referem-se às despesas gerais pagas pela Rio Bravo DTVM, para os Fundos de Investimentos administrados.

8. Imobilizado

	<u>dez/20</u>		<u>jun/21</u>		
	Taxas anuais de depreciação	Valor líquido	Aquisições (Baixas)	Depreciação no período	Valor líquido
Benfeitorias e instalações	10%	579	608	(34)	1.153
Móveis e equipamentos	10%	121	23	58	202
Sistema de processamento de dados	20%	169	5	(45)	129
Sistema de segurança	20%	6	(6)	-	-
Total		875	630	(21)	1.484

9. Intangível

	<u>dez/20</u>		<u>jun/21</u>		
	Taxas anuais de depreciação	Valor líquido	Aquisições	Amortização no período	Valor líquido
Software	20%	609	47	(91)	565
Total		609	47	(91)	565

As aquisições de software são representadas em sua maioria pelo desenvolvimento de sistema para escrituração de cotas de fundos imobiliários.

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Semestre findo em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

10. Obrigações fiscais e previdenciárias

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Imposto de renda e contribuição social	334	665
Impostos sobre terceiros	16	64
Impostos sobre salários	197	296
PIS, COFINS e ISS a recolher	157	305
Total	704	1.330

11. Obrigações sociais e estatutárias

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Provisão para participação nos lucros	736	2.924
Provisão de férias e encargos	734	845
Provisão de 13º salário e encargos	230	-
Total	1.700	3.769

12. Credores diversos

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Valores a pagar - sociedades ligadas - nota 23	345	464
Fornecedores	431	698
Obrigações - fundos de investimentos	(i) 509	536
Outras provisões	124	144
Total	1.409	1.842

i. Refere-se à valores transferidos por fundos encerrados ao administrador, para cobertura de gastos posteriores ao encerramento dos fundos.

13. Patrimônio líquido

13.1 Capital social

O capital social da Distribuidora é de R\$ 3.750 e está representado por 3.750.285 quotas pertencendo exclusivamente a sócios domiciliados no país.

13.2 Reserva legal

A reserva legal é constituída aplicando 5% do resultado do período sendo limitada a 20% do capital social. O saldo em 30 de junho de 2021 é de R\$314 (R\$120 em 30 de junho de 2020).

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Semestre findo em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

13.3 Reserva estatutária

A reserva estatutária da Distribuidora é composta por lucros dos exercícios anteriores acumulados e não destinados para distribuição. No semestre findo em 30 de junho de 2021 o saldo da reserva estatutária é de R\$ 5.645 (R\$ 2.819 em 31 de dezembro 2020).

14. Receita de prestação de serviços

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Receitas taxa de administração	8.844	7.259
Receitas de distribuição	1.566	666
Receitas de escrituração	1.816	-
Total	12.226	7.925

15. Despesas administrativas

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Alugueis	(226)	(470)
Comunicação	(47)	(73)
Processamento de dados	(919)	(860)
Serviços técnicos especializados	(1.356)	(532)
Viagens	(5)	(63)
Serviços do sistema financeiro	(218)	(70)
Despesas de promoções e relações públicas	(165)	(245)
Despesas de seguros	(105)	(98)
Serviços de terceiros	(1)	(3)
Manutenção e conservação de bens	(74)	(119)
Transportes	(30)	(37)
Armazenamento de documentos	(204)	(263)
Condomínio	(41)	(144)
Água, energia e gás	(5)	(68)
Materiais	(10)	(27)
Outras despesas administrativas	(482)	(287)
Total	(3.888)	(3.359)

16. Despesas com pessoal

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Salários	(2.594)	(3.185)
Encargos	(883)	(1.121)
Benefícios	(745)	(865)
Treinamentos	(17)	(2)
Salários - contrato de rateio (i)	-	(317)
Total	(4.239)	(5.490)

i. Trata-se do rateio de despesas com salários e encargos, entre as empresas Rio Bravo Investimentos DTVM Ltda e Guide Investimentos S.A – Corretora de Valores

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Semestre findo em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

17. Despesas tributárias

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
ISS	(355)	(178)
COFINS	(492)	(322)
PIS	(80)	(52)
Outras despesas tributárias	(60)	(126)
Total	(987)	(678)

18. Outras receitas operacionais

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Reversão de provisões operacionais	(i) 118	1.482
Reversão para contingências	-	197
Recuperação de encargos e despesas	72	-
Outras receitas operacionais	2	2
Total	192	1.681

- i. Em 30 de junho de 2020, referem-se substancialmente aos valores recebidos referente as despesas administrativas gerais constantes no contrato de rateio celebrado com a GUIDE.

19. Outras despesas operacionais

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Provisões para contingências	(39)	(183)
Doações não incentivadas	(15)	(90)
Variações cambiais	-	(4)
Outras despesas operacionais	(44)	(9)
Total	(98)	(286)

20. Imposto de renda e contribuição social

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	3.442	(363)
Efeito das adições e exclusões no cálculo dos tributos:		
Outras adições e exclusões	102	480
Participações dos empregados nos lucros	(2.188)	(3.654)
Base de apuração do imposto de renda e contribuição social	1.356	(3.537)
Compensação de prejuízos fiscais	-	-
Base de cálculo após compensação	1.356	(3.537)
Imposto de renda - alíquotas de 15% e 10%	(319)	-
Contribuição social - alíquota de 15%	(203)	-
Total	(522)	-

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Semestre findo em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

Ativo fiscal diferido

Em 30 de junho de 2021 a DTVM passou a constituir ativo fiscal diferido sobre diferenças temporárias no cálculo de imposto de renda e da contribuição social conforme requerido pela resolução 4.842 de 30 de julho de 2020 que entrou em vigor em 01 de janeiro de 2021. O saldo do ativo fiscal diferido em 30 de junho de 2021 é de R\$578 e seu valor presente é de R\$477.

O ativo fiscal diferido é constituído à alíquota de previsão de realização do ativo fiscal diferido. Em 30 de junho de 2021 a alíquota do ativo fiscal diferido é de 25% para IRPJ e 15% para CSLL.

A movimentação do ativo fiscal diferido está demonstrada abaixo:

	Saldo em 12/2020	Constituição	Saldo em 06/2021
Movimentação Ativo fiscal diferido			
Participações dos empregados nos lucros	-	294	294
Provisão para perdas	-	18	18
Provisão para contingência	-	217	217
Outras provisões	-	49	49
Total	-	578	578

	Saldo em 06/2021	2022	2023	2024	2025
Prazo de realização					
Participações dos empregados nos lucros	294	294	-	-	-
Provisão para perdas	18	-	-	18	-
Provisão para contingência	217	-	-	-	217
Outras provisões	49	49	-	-	-
Total	578	343	-	18	217

21. Lucro (prejuízo) por quota

O cálculo do lucro líquido por quota foi feito com base no lucro apurado pela Distribuidora, atribuído aos quotistas controladores e na média ponderada das quotas, de acordo com a movimentação do semestre, quando aplicável, conforme demonstrado a seguir:

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Semestre findo em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Lucro (prejuízo) líquido atribuível aos quotistas	3.323	(1.357)
<i>Média ponderada no número de quotas</i>		
Quantidade de quotas no início do semestre/exercício	3.750.285	3.750.285
Quantidade de quotas no final do semestre/exercício	3.750.285	3.750.285
Lucro (prejuízo) líquido básico por quota	0,89	(0,36)

22. Ativos e passivos contingentes

a) Ativos contingentes

Não há ativos contingentes registrados em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020.

b) Passivos contingentes

Em 30 de junho de 2021 a provisão para contingência cível/fiscal perfazia o montante de R\$ 542 (R\$ 503 em 31 de dezembro 2020). As provisões levam em consideração a opinião da Administração, suportada por seus assessores jurídicos, tendo como política o seu reconhecimento quanto a probabilidade de perda ser provável ou quando houver expectativa de desembolso futuro de caixa.

A DTVM, por ser a administradora dos Fundos de Investimentos Imobiliários, pode figurar como parte em processos relativos a estes fundos. Os processos onde é identificado a responsabilidade inteiramente dos cotistas dos fundos, mesmo que a DTVM possa aparecer como parte do processo, não são provisionados ou divulgados, enquanto sua característica ao risco seja remota, mesmo que o processo em si tenha classificação diferente desta. Esta análise é efetuada inclusive para Fundos encerrados.

A movimentação das provisões para contingências no período está abaixo apresentada:

	<u>30/06/2021</u>			<u>31/12/2020</u>		
	<u>Cível/Fiscal</u>	<u>Trabalhista</u>	<u>Total</u>	<u>Cível/Fiscal</u>	<u>Trabalhista</u>	<u>Total</u>
Saldo no início do semestre/ exercício	503	-	503	462	60	522
Constituições	39	-	39	41	-	41
Reversões / realizações	-	-	-	-	(60)	(60)
Saldo no final do semestre/ exercício	542	-	542	503	-	503

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Semestre findo em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

c) Passivos contingentes classificados como perdas prováveis

	30/06/2021		31/12/2020	
	Valor Reclamado	Valor Provisionado	Valor Reclamado	Valor Provisionado
Riscos Cível/ fiscal	542	542	503	503
Total	542	542	503	503

d) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

As contingências passivas classificadas como perdas possíveis estão representadas da seguinte forma:

	30/06/2021	31/12/2020
	Valor Reclamado	Valor Reclamado
Riscos Cível/ fiscal	174.200	175.546
Total	174.200	175.546

No exercício de 2020, o Fundo de Investimento Grand Plaza Shopping administrado pela Rio Bravo Investimentos DTVM Ltda. foi autuado no valor atualizado de R\$ 165.368 relativo à exigência de IRPJ, CSLL, PIS, COFINS e ainda multa por ausência de declaração ECD para os períodos de 2016 a 2018, sob a alegação de que o Fundo de Investimento Grand Plaza Shopping estaria sujeito à tributação aplicável às pessoas jurídicas. O processo encontra-se em esfera administrativa e a Rio Bravo e o cotista majoritário do fundo foram incluídos no pólo passivo como responsáveis solidários.

Os demais processos de riscos fiscais classificados como perda possíveis, são representados substancialmente a autos de infração relacionados ao não recolhimento da CPMF sobre as operações financeiras realizadas nas contas-correntes dos Fundos de Investimento administrados pela Rio Bravo, relacionados aos períodos compreendidos entre 03 de setembro de 2003 e 31 de dezembro de 2007 no valor de R\$ 8.832 (R\$ 10.317 em 31 de dezembro de 2020).

d) Órgãos reguladores

Não existem processos administrativos em curso por parte do Sistema Financeiro Nacional que possam impactar representativamente o resultado e as operações da Distribuidora.

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Semestre findo em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

23. Partes relacionadas

	Ativo	
	30/06/2021	31/12/2020
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	-	1
RIO BRAVO ADVISORY LTDA	-	4
UNIK PARTICIPACOES S.A.	67	110
RIO BRAVO FINANCIAL PART. S.A.	-	130
FOSUN INVESTIMENTOS (BRASIL) LTDA.	68	60
RBI PARTNERSHIP PARTICIPACOES S.A	163	163
GUIDE INVESTIMENTOS S.A. CCTVM	134	133
TOTAL	432	601

	Passivo	
	30/06/2021	31/12/2020
RIO BRAVO INVESTIMENTOS HOLDING S.A	-	147
GUIDE INVESTIMENTOS S.A. CCTVM	29	47
FOSUN	316	317
TOTAL	345	511

24. Gerenciamento de riscos

O nível de risco aceitável na condução dos negócios é definido pela Alta Administração da Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

a) Risco de crédito

Possibilidade de ocorrência de perdas para a Distribuidora, associadas ao não cumprimento pelos seus clientes. A Administração entende que o risco de crédito incorrido pela Distribuidora é imaterial, dado que a quase totalidade das operações realizadas está no âmbito de câmaras de pagamento — CBLC e BM&F.

b) Risco de mercado

Os riscos de mercado estão relacionados a prejuízos potenciais decorrentes de mudanças em fatores de risco como taxas de juros e de câmbio, índices e preços. A Distribuidora faz a gestão desses riscos buscando otimizar a relação risco-retorno através de modelos internos e uso de ferramentas de gestão baseadas nas melhores práticas adotadas pelo mercado. Além disso, emprega-se uma política conservadora na administração das exposições a riscos de mercado, supervisionando e controlando de forma independente.

O gerenciamento de risco de mercado é efetuado de forma centralizada, por área administrativa que mantém independência com relação à mesa de operações. A Distribuidora encontra-se

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras

Semestre findo em 30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

apta a atender às exigências da Resolução CMN nº 3.464/07, que trata da estrutura de gerenciamento do risco.

c) Risco de liquidez

A gestão dos riscos de liquidez verifica a ocorrência de desequilíbrios entre ativos negociados e passivos exigíveis e, portanto, descasamentos entre pagamentos e recebimentos, que possam afetar a capacidade de pagamento da Distribuidora, levando em conta as diferentes moedas e os prazos de liquidação de seus direitos e obrigações. A Administração entende que o risco incorrido pela Distribuidora é imaterial, dado que a quase totalidade das operações é realizada em curto prazo.

d) Risco operacional

Foram desenvolvidas ações visando à implementação de estrutura de gerenciamento de risco operacional, em conformidade com a Resolução CMN nº 3.380/2006, que alcançam o modelo de gestão, o conceito, as categorias e a política de risco operacional, os procedimentos de documentação e o armazenamento de informações e os relatórios de gerenciamento do risco operacional, visando a diminuir ao máximo a possibilidade de fraudes e falhas relacionadas ao negócio, às pessoas e aos processos envolvidos, incluindo os riscos legais associados à inadequação ou à deficiência dos contratos firmados pela Distribuidora, bem como as sanções em razão do descumprimento de dispositivos legais e a indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas.

e) Risco Socioambiental

A presente Política de Responsabilidade Socioambiental (“Política Socioambiental”) define as diretrizes, responsabilidades e recomendações adotadas pela Rio Bravo DTVM, em suas atividades, em conformidade com a exigência da Resolução nº 4.327, de 25 de abril de 2014, emitida pelo Banco Central do Brasil.

A Distribuidora reconhece a responsabilidade em exercer um papel transformador, que impacte a sociedade e o mercado de forma positiva, garantindo a integração das dimensões sociais e ambiental em suas estratégias, políticas, práticas e procedimentos, especialmente no âmbito de sua atuação com colaboradores e clientes

A política com a descrição detalhada da estrutura de gerenciamento de riscos encontra-se disponível no site www.riobravo.com.br.

25. Limites operacionais

Os limites operacionais, conforme definido pelo Banco Central através da Resolução 4.193/13 e atualizações, são calculados no nível do Consolidado Prudencial da empresa líder do grupo Guide e encontra-se disponível no site www.guide.com.br.

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Semestre findo em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

26. Eventos subsequentes

Em 1º de Março de 2021, a alíquota da contribuição social foi majorada de 15% para 20% para o período de julho e dezembro de 2021, através da medida provisória 1.034 e posteriormente através da lei 14.183 de 14 de julho de 2021.

27. Outros assuntos

Efeito do COVID-19

Diante da pandemia do COVID-19, a Rio Bravo continua adotando medidas para minimizar quaisquer impactos que possam surgir aos seus colaboradores, clientes, fornecedores e conseqüentemente, à sua operação. As ações tomadas estão alinhadas às normas sanitárias da Organização Mundial de Saúde (OMS), do governo do Estado e da Prefeitura. Os colaboradores estão desde final de março de 2020 trabalhando em regime de home office e as visitas presenciais a nossos clientes, parceiros e viagens foram suspensas, tendo sido substituídas por reuniões virtuais, e as instalações da unidade da Rio Bravo têm seguido todas as orientações oficiais de higiene e saúde.

A administração está monitorando constantemente os desdobramentos decorrentes de tal pandemia, atuando de forma tempestiva para mitigar os seus efeitos.

Até o presente momento, não há fatos relevantes que remetam a um impacto nas demonstrações financeiras da Rio Bravo.