

# **Demonstrações Financeiras**

**Rio Bravo Investimentos  
Distribuidora de Títulos e  
Valores Mobiliários Ltda.**

30 de junho de 2020

com Relatório do Auditor Independente sobre as  
Demonstrações Financeiras

# Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

## Demonstrações financeiras

Semestre findo em 30 de junho de 2020

### Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras.....	3
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanço patrimonial.....	4-5
Demonstração dos resultados.....	6
Demonstração dos resultados abrangentes.....	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstração dos fluxos de caixa – método indireto.....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras.....	10

## **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 2020 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 2020, 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, incluindo a Resolução nº 4720 do Conselho Monetário Nacional (CMN) e a Circular nº 3959 do Banco Central do Brasil.

### **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 incluindo, Resolução nº 4720 do Conselho Monetário Nacional (CMN) e Circular nº 3959 do 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 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:

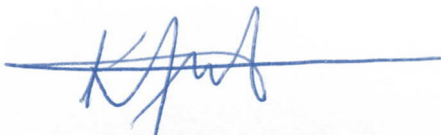
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar 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.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da 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, 25 de setembro de 2020.

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.

Balanços patrimoniais em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

<b>Ativo</b>	<b>Notas</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>Passivo</b>	<b>Notas</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	4	18	13	Obrigações fiscais e previdenciárias	10	365	1.322
Instrumentos financeiros mensurados ao valor justo	5	4.490	9.646	Obrigações sociais e estatutárias	11	1.495	3.723
Contas a receber	6	1.329	1.451	Credores diversos	12	1.483	1.647
Outros ativos	7	2.350	1.616	<b>Total do passivo circulante</b>		<b>3.343</b>	<b>6.692</b>
(-) Provisão para devedores duvidosos		(217)	(20)				
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>7.970</b>	<b>12.706</b>				
<b>Não circulante</b>				<b>Não circulante</b>			
Imobilizado	8	2.435	2.361	Provisão para contingências	22	508	522
Intangível	9	223	222	<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>508</b>	<b>522</b>
(-) Depreciação acumulada	8	(1.933)	(1.877)				
(-) Amortização acumulada	9	(211)	(208)	<b>Patrimônio líquido</b>			
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>514</b>	<b>498</b>	Capital social	11.1	3.750	3.750
				Reserva legal		112	112
				Reserva estatutária	11.2	771	2.128
				<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>4.633</b>	<b>5.990</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>8.484</b>	<b>13.204</b>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>8.484</b>	<b>13.204</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstrações de resultado

Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Notas	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
<b>Receitas de intermediação financeira</b>			
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	5	100	127
<b>Resultado bruto de intermediação financeira</b>		<b>100</b>	<b>127</b>
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>			
Receitas de prestação de serviços	14	7.925	9.553
Despesas administrativas	15	(3.359)	(3.095)
Despesas com pessoal	16	(5.490)	(5.034)
Despesas tributárias	17	(678)	(840)
Depreciação e amortização	8 & 9	(59)	(54)
Provisão para devedores duvidosos	6	(197)	-
Outras receitas operacionais	18	1.681	807
Outras despesas operacionais	19	(286)	(48)
<b>Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>(363)</b>	<b>1.416</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>			
Imposto de renda	20	-	(15)
Contribuição social	20	-	(15)
		-	<b>(30)</b>
<b>Resultado antes da participação nos lucros e resultados</b>		<b>(363)</b>	<b>1.386</b>
<b>Participação nos lucros e resultados</b>		<b>(994)</b>	<b>(1.142)</b>
<b>Lucro líquido/ (Prejuízo) do semestre</b>		<b>(1.357)</b>	<b>244</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstrações de resultado abrangente  
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
<b>Lucro líquido/ (Prejuízo) do semestre</b>	<u>(1.357)</u>	<u>244</u>
Outros resultados abrangentes do semestre	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Resultado abrangente do semestre</b>	<u><u>(1.357)</u></u>	<u><u>244</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



## Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido  
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

	Nota	Capital social	Reservas de lucros		Lucro líquido (prejuízo) acumulado	Total
			Legal	Estatutária		
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2018</b>		<b>3.750</b>	<b>74</b>	<b>1.406</b>	-	<b>5.230</b>
Lucro líquido do semestre		-	-	-	244	244
Constituição de reservas	13.2	-	12	232	(244)	-
<b>Saldos em 30 de junho de 2019</b>		<b>3.750</b>	<b>86</b>	<b>1.638</b>	-	<b>5.474</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>		<b>3.750</b>	<b>112</b>	<b>2.128</b>	-	<b>5.990</b>
Prejuízo do semestre		-	-	-	(1.357)	(1.357)
Consumo de reservas para compensação de prejuízo	13.2	-	-	(1.357)	1.357	-
<b>Saldos em 30 de junho de 2020</b>		<b>3.750</b>	<b>112</b>	<b>771</b>	-	<b>4.633</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstração dos fluxos de caixa  
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
<b>Lucro líquido/ (Prejuízo) do semestre</b>		<b>(1.357)</b>	<b>244</b>
<b>Ajustes para conciliação do lucro líquido/ (prejuízo) do semestre</b>			
Provisão/ (reversão) para contingências fiscais e trabalhistas	<b>22</b>	(14)	72
Provisão para devedores duvidosos	<b>19</b>	197	-
Depreciação e amortização	<b>8 &amp; 9</b>	59	54
<b>Lucro líquido/ (Prejuízo) do semestre, ajustado</b>		<b>(1.164)</b>	<b>370</b>
<b>Variação dos ativos e passivos</b>			
(Aumento)/ redução em contas a receber		122	(87)
(Aumento)/ redução em outros ativos		(734)	208
(Redução) em obrigações fiscais e previdenciárias		(957)	(144)
(Redução) em obrigações sociais e estatutárias		(2.228)	(110)
Aumento/ (redução) em credores diversos		(164)	210
<b>Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais</b>		<b>(5.076)</b>	<b>447</b>
<b>Atividades de investimento</b>			
Aquisição de imobilizado	<b>8</b>	(75)	-
<b>Caixa líquido (aplicado nas) atividades de investimento</b>		<b>(75)</b>	<b>-</b>
<b>Aumento líquido/ (redução) em caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>(5.151)</b>	<b>447</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	<b>4 &amp; 5</b>	9.659	5.603
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre	<b>4 &amp; 5</b>	4.508	6.050
<b>Aumento líquido/ (redução) em caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>(5.151)</b>	<b>447</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

Notas explicativas as demonstrações financeiras  
Semestre findo em 30 de junho de 2020

### **1. Contexto operacional**

A Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Rio Bravo DTVM” ou “Distribuidora”) 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.

Durante o 1º semestre de 2020, os resultados apresentados pela Distribuidora foram impactados pela pandemia principalmente em função da redução da atividade de mercado de capitais no 2º trimestre, com uma conseqüente diminuição das receitas de distribuição quando se comparado com o 1º semestre de 2019.

### **2. Elaboração 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 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 2020

<b>Pronunciamento</b>	<b>BACEN/CMN Resolução</b>
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	N. 4.748/2019

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 25 de setembro de 2020.

### 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

Conforme Resolução CMN nº 3.604/08, inclui 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.

## Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras  
Semestre findo em 30 de junho de 2020

### 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:

- ✓ 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 2020 e 31 de dezembro de 2019, 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 2020 e 31 de dezembro de 2019 não foram identificados ativos não financeiros com indicação de perda por *impairment*.

## Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras  
Semestre findo em 30 de junho de 2020

### 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.

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:

<b>Descrição</b>	<b>Vida útil estimada</b>
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 com base no lucro tributável à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro anual excedente a R\$ 240.

A contribuição social sobre o lucro foi calculada considerando a alíquota de 15% em 2019, conforme determinado pela Lei Federal nº: 13.169/15.

### 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.

## Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras  
Semestre findo em 30 de junho de 2020

- *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 contabilmente.

### i) Lucro por quota

O lucro líquido básico por quota é calculado por meio dos resultados dos semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019 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.

## 4. Caixa e equivalentes de caixa

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, o saldo de caixa e equivalentes de caixa é representado da seguinte forma:

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Caixa em espécie	1	1
Bancos - conta movimento	<u>17</u>	<u>12</u>
<b>Total</b>	<b>18</b>	<b>13</b>

## 5. Instrumentos financeiros mensurados ao valor justo

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, os instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por meio de resultado da Distribuidora, estavam classificados de acordo com as categorias estabelecidas na regulamentação vigente:

## Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras  
Semestre findo em 30 de junho de 2020

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
<b>Carteira própria</b>		
<b>Negociação</b>		
Rio Bravo Liquidez DI - Fundo de Investimento Referenciado (i)	4.490	9.646
<b>Total</b>	<b>4.490</b>	<b>9.646</b>

- i. Em 30 de junho de 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”. O resultado obtido no semestre findo em 30 de junho de 2020, com os instrumentos financeiros foi de R\$ 100 (R\$ 127 em 30 de junho de 2019).

### 6. Contas a receber

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, o saldo de contas a receber é representado por serviços de administração e distribuição de fundos e está dividido da seguinte forma:

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Administração de fundos	1.271	1.346
Distribuição de fundos	58	105
<b>Total</b>	<b>1.329</b>	<b>1.451</b>

- i. Em 30 de junho de 2020, a Distribuidora analisou o contas a receber e, houve necessidade de constituição de provisão para devedores duvidosos, no montante de R\$ 197.

### 7. Outros ativos

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, 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>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Adiantamento diversos (i)	278	11
Valores a receber sociedades ligadas	511	216
Pagamentos a ressarcir (ii)	1.064	960
Impostos e contribuições a compensar	64	56
Despesas antecipadas	433	373
<b>Total</b>	<b>2.350</b>	<b>1.616</b>

- 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.



## Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras  
Semestre findo em 30 de junho de 2020

### 8. Imobilizado

			2020	2019	
	Taxas anuais de depreciação	Custo corrigido	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Benfeitorias e instalações	10%	449	(244)	205	206
Móveis e equipamentos	10%	738	(607)	131	139
Máquinas e equipamentos	10%	161	(139)	22	-
Sistema de processamento de dados	20%	1.079	(942)	137	139
Sistema de segurança	20%	8	(1)	7	-
<b>Total</b>		<b>2.435</b>	<b>(1.933)</b>	<b>502</b>	<b>484</b>

### 9. Intangível

			2020	2019	
	Taxas anuais de amortização	Custo corrigido	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Software	20%	223	(211)	12	14
<b>Total</b>		<b>223</b>	<b>(211)</b>	<b>12</b>	<b>14</b>

### 10. Obrigações fiscais e previdenciárias

	30/06/2020	31/12/2019
Imposto de renda e contribuição social	-	749
Impostos sobre terceiros	13	13
Impostos sobre salários	257	317
PIS, COFINS e ISS a recolher	95	243
<b>Total</b>	<b>365</b>	<b>1.322</b>

### 11. Obrigações sociais e estatutárias

	30/06/2020	31/12/2019
Provisão para participação nos lucros (i)	329	2.990
Provisão de férias e encargos	858	733
Provisão de 13º salário e encargos	308	-
<b>Total</b>	<b>1.495</b>	<b>3.723</b>

- i. A Distribuidora constitui provisão de participação nos lucros e resultados para todos os colaboradores com base em critérios definidos de acordo com avaliação e resultado gerencial.

## Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras  
Semestre findo em 30 de junho de 2020

### 12. Credores diversos

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Valores a pagar - sociedades ligadas	403	621
Fornecedores	347	400
Obrigações - fundos de investimentos (i)	520	511
Outras provisões	<u>262</u>	<u>115</u>
<b>Total</b>	<b>1.532</b>	<b>1.647</b>

- i. Refere-se à valores transferidos para o administrador, após o fechamento do fundo, para cobertura de gastos posteriores à ocorrência.

### 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 estatutária

A reserva estatutária da Distribuidora é composta por lucros dos semestres anteriores acumulados e não destinados para distribuição. No semestre findo em 30 de junho de 2020, parte dessa reserva foi consumida, devido ao prejuízo apurado pela Distribuidora no valor de R\$ 1.357. Portanto, o saldo da reserva estatutária em 30 de junho de 2020 é de R\$ 771 (R\$ 2.128 em 31 de dezembro de 2019).

### 14. Receita de prestação de serviços

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Receitas taxa de administração	7.259	7.011
Receitas de distribuição	<u>666</u>	<u>2.542</u>
<b>Total</b>	<b>7.925</b>	<b>9.553</b>

## Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras  
Semestre findo em 30 de junho de 2020

### 15. Despesas administrativas

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Alugueis	(470)	(542)
Comunicação	(73)	(68)
Processamento de dados	(860)	(868)
Serviços técnicos especializados	(532)	(494)
Viagens	(63)	(99)
Serviços do sistema financeiro	(70)	(56)
Despesas de promoções e relações públicas	(245)	(36)
Despesas de seguros	(98)	(92)
Serviços de terceiros	(3)	(12)
Manutenção e conservação de bens	(119)	(98)
Transportes	(37)	(48)
Armazenamento de documentos	(263)	(307)
Condomínio	(144)	(155)
Água, energia e gás	(68)	(83)
Materiais	(27)	(27)
Outras despesas administrativas	(287)	(110)
<b>Total</b>	<b>(3.359)</b>	<b>(3.095)</b>

### 16. Despesas com pessoal

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Salários	(3.185)	(3.444)
Encargos	(1.121)	(1.039)
Benefícios	(865)	(663)
Treinamentos	(2)	(28)
Salários - contrato de rateio (i)	(317)	140
<b>Total</b>	<b>(5.490)</b>	<b>(5.034)</b>

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

### 17. Despesas tributárias

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
ISS	(178)	(268)
COFINS	(322)	(387)
PIS	(52)	(63)
Outras despesas tributárias	(126)	(122)
<b>Total</b>	<b>(678)</b>	<b>(840)</b>

## Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras  
Semestre findo em 30 de junho de 2020

### 18. Outras receitas operacionais

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Reversão de provisões operacionais (i)	1.482	653
Reversão para contingências	197	98
Recuperação de encargos e despesas	-	52
Outras receitas operacionais	<u>2</u>	<u>4</u>
<b>Total</b>	<b>1.681</b>	<b>807</b>

- i. Em 30 de junho de 2020, referem-se substancialmente ao rateio de despesas operacionais estabelecido no 1º semestre, junto à Rio Bravo Investimentos Ltda, bem como reversões de provisões de despesas administrativas, realizadas em 2020, provisionadas em 2019. Em 30 de junho de 2019, trata-se de reversões de provisões realizadas no exercício anterior.

### 19. Outras despesas operacionais

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Provisões para contingências	(183)	(26)
Doações não incentivadas	(90)	(11)
Variações cambiais	(4)	-
Outras despesas operacionais	<u>(9)</u>	<u>(11)</u>
<b>Total</b>	<b>(286)</b>	<b>(48)</b>

## Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras  
Semestre findo em 30 de junho de 2020

### 20. Imposto de renda e contribuição social

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações</b>	<b>(1.357)</b>	<b>1.416</b>
<b>Efeito das adições e exclusões no cálculo dos tributos:</b>		
Outras adições e exclusões	480	(129)
Participações dos empregados nos lucros	(2.660)	(1.142)
<b>Base de apuração do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(3.537)</b>	<b>145</b>
Compensação de prejuízos fiscais	-	(44)
<b>Base de cálculo após compensação</b>	<b>(3.537)</b>	<b>101</b>
Imposto de renda - alíquotas de 15% e 10%	-	(15)
Contribuição social - alíquota de 15%	-	(15)
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>(30)</b>

### 21. Lucro por quota

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

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
<b>Lucro (prejuízo) líquido atribuível aos acionistas</b>	<b>(1.357)</b>	<b>244</b>
<b><i>Média ponderada no número de quotas</i></b>		
Quantidade de quotas no início do semestre	3.750.285	3.750.285
Movimentação de quotas no semestre	-	-
<b>Quantidade de quotas no final do semestre</b>	<b>3.750.285</b>	<b>3.750.285</b>
<b>Lucro líquido (prejuízo) básico por quota</b>	<b>- 0,36</b>	<b>0,07</b>

## Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras  
Semestre findo em 30 de junho de 2020

### 22. Ativos e passivos contingentes

#### a) Ativos contingentes

Não há ativos contingentes registrados em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019.

#### b) Passivos contingentes

Em 30 de junho de 2020 a provisão para contingência fiscal perfazia o montante de R\$ 467 (R\$ 462 em 31 de dezembro de 2019) e provisão de processos trabalhistas de R\$ 41 (R\$ 60 em 2019). Considerando 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.

Alguns processos classificados como prováveis, tem a presença do nome da instituição como parte. Entretanto, alguns fundos dos processos classificados como perdas possíveis e prováveis, encontram-se com suas operações encerradas, e, em caso de perda dos mesmos, a responsabilidade por quaisquer eventuais desembolsos de capital, é inteiramente dos cotistas.

Existem processos de natureza tributária relativos 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.

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

	30/06/2020			31/12/2019		
	Fiscal	Trabalhista	Total	Fiscal	Trabalhista	Total
<b>Saldo no início do exercício</b>	<b>462</b>	<b>60</b>	<b>522</b>	<b>312</b>	<b>249</b>	<b>561</b>
Constituições	183	-	183	150	2	151
Reversões / realizações	(178)	(19)	(197)	-	(191)	(191)
<b>Saldo no final do exercício</b>	<b>467</b>	<b>41</b>	<b>508</b>	<b>462</b>	<b>60</b>	<b>522</b>

#### c) Passivos contingentes classificados como perdas prováveis

	30/06/2020		31/12/2019	
	Valor Reclamado	Valor Provisionado	Valor Reclamado	Valor Provisionado
Riscos fiscais	467	467	462	462
Riscos trabalhistas	41	41	60	60
<b>Total</b>	<b>508</b>	<b>508</b>	<b>522</b>	<b>522</b>

## Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras  
Semestre findo em 30 de junho de 2020

### d) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

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

	30/06/2020	31/12/2019
	Valor Reclamado	Valor Reclamado
Riscos fiscais	10.317	14.690
<b>Total</b>	<b>10.317</b>	<b>14.690</b>

Os 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\$ 10.317.

### e) 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.

## 23. 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 não possui exposição relevante a risco de mercado, uma vez que não faz parte de sua estratégia posições direcionais proprietárias e seu caixa é aplicado diretamente ou indiretamente em títulos públicos através de Fundo de Investimento de liquidez diária referenciado ao DI.

## **Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

Notas explicativas as demonstrações financeiras  
Semestre findo em 30 de junho de 2020

O gerenciamento de risco de mercado assim como os demais riscos é efetuado de forma centralizada, por área administrativa que mantém independência com relação à mesa de operações. A Distribuidora encontra-se apta a atender às exigências da Resolução CMN nº 4.557/17, 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 se concentra na capacidade de pagamento do fluxo de despesas fixas em Reais, uma vez que a quase totalidade das operações é realizada em curto prazo na mesma moeda. A Administração mantém um nível de caixa mínimo para honrar tais despesas fixas dentro de um horizonte de tempo adequado.

### 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 <https://riobravo.com.br/governanca-corporativa>.



## **Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

Notas explicativas as demonstrações financeiras  
Semestre findo em 30 de junho de 2020

### f) Gestão de Capital

De acordo com a Resolução CMN 4.557/17, o gerenciamento de capital é definido como um processo contínuo de: i) monitoramento e controle de capital mantido pela Instituição; ii) avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos aos quais a Instituição está sujeita; iii) planejamento de metas e necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos da Instituição. O processo de gestão eficiente do capital contempla a otimização do uso de capital e o alinhamento com a estratégia de negócios do Conglomerado Prudencial.

A Distribuidora pertence ao Conglomerado Prudencial Guide. Detalhamentos sobre os Limites Operacionais desse Conglomerado podem ser consultados nas Demonstrações Financeiras Consolidadas da Guide Investimentos.

## **24. Eventos subsequentes**

Não ocorreram eventos subsequentes que impactassem as demonstrações financeiras de 30 de junho de 2020.