

Demonstrações Financeiras

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

31 de dezembro de 2023
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 as disposições legais, apresentamos a apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras da Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, 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

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023

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 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 e outras informações elucidativas.

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 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à 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 diretoria 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 diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a 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 diretoria 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 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 Distribuidora.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da 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 março de 2024.

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



Kátia Sayuri Teraoka Kam
Contadora CRC SP-272354/O

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

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

Ativo	Notas	31/12/2023	31/12/2022	Passivo	Notas	31/12/2023	31/12/2022
Circulante				Circulante			
Disponibilidades	4	20	31	Obrigações fiscais e previdenciárias	10	2.096	1.006
Instrumentos financeiros		7.838	7.713	Obrigações sociais e estatutárias	11	2.255	2.404
Títulos e valores mobiliários	5	7.838	7.713	Credores diversos	12	1.041	1.501
Outros Créditos	6	3.100	1.371	Total do passivo circulante		5.392	4.911
Outros ativos	7	1.872	1.907				
(-) Provisão para perdas esperadas para risco de crédito	6	(398)	(401)	Não circulante			
Total do ativo circulante		12.432	10.621	Provisão para contingências	22	89	40
				Total do passivo não circulante		89	40
Não circulante							
Ativo fiscal diferido	20	877	1.068	Patrimônio líquido			
				Capital social	13.1	3.750	3.750
Imobilizado	8	1.348	1.324	Reserva legal	13.2	672	483
Imobilizado		2.569	2.320	Reserva estatutária	13.3	4.887	4.150
(-) Depreciação acumulada		(1.221)	(996)	Total do patrimônio líquido		9.309	8.383
Intangível	9	133	321				
Intangível		780	780	Total do passivo e patrimônio líquido		14.790	13.334
(-) Amortização acumulada		(647)	(459)				
Total do ativo não circulante		2.358	2.713				
Total do ativo		14.790	13.334				

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

e semestre findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto lucro por quota)

	<u>Notas</u>	<u>2º semestre</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Receitas de intermediação financeira				
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	5	443	831	856
Resultado bruto de intermediação financeira		443	831	856
Outras receitas (despesas) operacionais		4.601	7.292	4.396
Receitas de prestação de serviços	14	13.932	25.862	23.311
Despesas administrativas	15	(3.597)	(7.564)	(8.886)
Despesas com pessoal	16	(4.280)	(8.865)	(8.634)
Despesas tributárias	17	(1.203)	(2.161)	(1.878)
Depreciação e amortização	8 & 9	(191)	(417)	(433)
Reversão/provisão para perdas esperadas para risco de crédito	6	-	3	(357)
Outras receitas operacionais	18	143	667	1.382
Outras despesas operacionais	19	(203)	(233)	(109)
Resultado operacional		5.044	8.123	5.252
Resultado não operacional		-	5	41
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		5.044	8.128	5.293
Imposto de renda e contribuição social				
Provisão para imposto de renda e contribuição social	20	(2.080)	(2.379)	(1.428)
Imposto de renda e contribuição social diferido	20	389	(191)	(109)
		(1.691)	(2.570)	(1.537)
Resultado antes da participação dos empregados nos lucros		3.353	5.558	3.756
Participação dos empregados nos lucros		(1.036)	(1.782)	(1.659)
Lucro líquido do semestre/ exercício		2.317	3.776	2.097
Lucro por quota - R\$	21	0,62	1,01	0,56

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

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

	Notas	<u>2º Semestre</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Lucro líquido do semestre/ exercício		<u>2.317</u>	<u>3.776</u>	<u>2.097</u>
Outros resultados abrangentes do semestre / exercício		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente do semestre/ exercício	21	<u>2.317</u>	<u>3.776</u>	<u>2.097</u>

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

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

	Nota	Reservas de lucros			Lucros (Prejuízos) acumulado	Total
		Capital social	Legal	Estatutária		
Saldos em 31 de dezembro de 2021		3.750	378	6.778	-	10.906
Dividendos pagos no exercício		-	-	(4.620)	-	(4.620)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	2.097	2.097
Constituição de reservas	13.2 & 13.3	-	105	1.992	(2.097)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022		3.750	483	4.150	-	8.383
Dividendos pagos no semestre		-	-	(2.850)	-	(2.850)
Lucro líquido do semestre		-	-	-	3.776	3.776
Constituição de reservas	13.2 & 13.3	-	189	3.587	(3.776)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023		3.750	672	4.887	-	9.309
Saldos em 30 de junho de 2023		3.750	483	3.859	-	8.092
Dividendos pagos no semestre				(1.100)		(1.100)
Lucro líquido do semestre					2.317	2.317
Constituição de reservas	13.2 & 13.3		189	2.128	(2.317)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023		3.750	672	4.887	-	9.309

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

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

	Notas	1º semestre	2º Semestre	31/12/2023	31/12/2022
Lucro líquido do semestre / exercício		1.459	2.317	3.776	2.097
Ajustes para conciliação do lucro líquido do semestre / exercício					
Ativo fiscal diferido	20	580	(389)	191	109
Provisão para contingências fiscais e trabalhistas	22	(16)	65	49	(583)
Reversão/provisão para perdas esperadas para risco de crédito	6	(3)	-	(3)	357
Depreciação e amortização	8 & 9	226	191	417	433
Lucro líquido do semestre / exercício ajustado		2.246	2.184	4.430	2.413
Variação dos ativos e passivos					
Aumento em outros créditos		(287)	(1.442)	(1.729)	506
Aumento/ Redução em outros ativos		(564)	598	34	(327)
Aumento/ Redução em obrigações fiscais e previdenciárias		139	2.179	2.318	1.210
Imposto de renda e contribuição social pagos no período		(671)	(557)	(1.228)	(1.969)
Aumento/ Redução em obrigações sociais e estatutárias		(882)	733	(149)	247
Redução em credores diversos		(311)	(149)	(460)	(394)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais		(330)	3.546	3.216	1.686
Atividades de investimento					
Aquisição de imobilizado	8	(227)	(25)	(252)	(28)
Aquisição de intangível	9	-	-	-	(56)
Caixa líquido (aplicado nas) atividades de investimento		(227)	(25)	(252)	(84)
Atividades de financiamento					
Dividendos pagos no semestre / exercício		(1.750)	(1.100)	(2.850)	(4.620)
Caixa líquido (aplicado nas) atividades de financiamento		(1.750)	(1.100)	(2.850)	(4.620)
Aumento líquido/ (redução) em caixa e equivalentes de caixa		(2.307)	2.421	114	(3.018)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre / exercício	4 & 5	7.744	5.437	7.744	10.762
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre / exercício	4 & 5	5.437	7.858	7.858	7.744
Aumento líquido/ (redução) em caixa e equivalentes de caixa		(2.307)	2.421	114	(3.018)

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(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 aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do 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.

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

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:

Pronunciamento	BACEN/CMN Resolução
CPC 00 (R2) - Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro	4.924/2021
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	4.818/20
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.

Em novembro de 2021, o Conselho Monetário Nacional (CMN) publicou a resolução nº 4.966/21, que estabelece novas regras contábeis para instrumentos financeiros com base nos conceitos da norma internacional IFRS 9. A resolução entra em vigor em Janeiro de 2025. A Companhia trabalha com o seguinte Plano para endereçar as demandas da norma: Etapa 1, Entendimento da Resolução e Análise de Impacto; Etapa 2 – Identificação e Desenvolvimento dos Planos; Etapa 3 – Implantação. Neste sentido foi estabelecido um grupo de trabalho entre as áreas potencialmente impactadas que realizou a análise inicial da nova legislação. Avaliando as alterações e segmento de atuação da empresa, vale principalmente destacar quanto aplicabilidade da nova norma com relação à classificação dos títulos e valores mobiliários em categorias, que não se espera alteração conceitual.

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 março de 2024.

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

3. Resumo das políticas contábeis materiais

As políticas contábeis materiais descritas abaixo foram aplicadas consistentemente para os períodos 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:

- ✓ 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.

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

3. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação

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 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, 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 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 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.

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:

<u>Descrição</u>	<u>Vida útil estimada</u>
Sistemas de processamento de dados	5 anos
Benfeitorias e instalações	10 anos
Máquinas e equipamentos	10 anos
Móveis e equipamentos	10 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.

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais)

3. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação

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 e possui alíquota vigente de 15%.

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 exceptiva 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 efetuadas 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.
- *Contingências passivas* - são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são divulgados sem que sejam provisionados e os passivos contingentes avaliados como de perdas remotas não são provisionados e divulgados.
- *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 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.

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

3. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação

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 o exercício findo em dezembro de 2023, a DTVM teve um resultado de R\$ 5 (R\$ 7 em 2022) referente a venda de ativos imobilizado.

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.

4. Disponibilidades

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o saldo de disponibilidades é representado da seguinte forma:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Bancos - conta movimento	20	31
Total	<u>20</u>	<u>31</u>

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

5. Títulos e valores mobiliários

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, as aplicações financeiras representadas por instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por meio de resultado da Distribuidora, estavam classificadas de acordo com as categorias estabelecidas na regulamentação vigente:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Carteira própria		
Negociação		
Fundo de Investimento Referenciado (i)	7.838	7.713
Total	7.838	7.713

- i. Em 31 de dezembro de 2023, os instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por meio de resultado, classificados em Nível 2, está representado pelo fundo Itaú Soberano Referenciado, classificado como "títulos para negociação". Em 31 de dezembro de 2023, o resultado com os instrumentos financeiros foi de R\$ 831 (R\$ 856 em 31 de dezembro de 2022).

6. Outros créditos

Em 31 de dezembro 2023 e 31 de dezembro de 2022, o saldo de contas a receber é representado por serviços de administração, distribuição e escrituração de fundos que são recebidos no início do mês subsequente da prestação de serviço e está dividido da seguinte forma:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Administração de fundos	1.255	1.369
Distribuição de fundos	1.472	2
Escrituração	373	-
Total	3.100	1.371

O valor de provisão para perdas esperadas para risco de crédito em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 398 (R\$ 401 em 2022). No resultado do primeiro semestre de 2023 houve reversão de R\$ 3.

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

7. Outros ativos

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, 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>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Adiantamento diversos	(i)	10	13
Bloqueio judicial		246	359
Valores a receber sociedades ligadas - nota 23		616	783
Pagamentos a ressarcir	(ii)	251	151
Impostos e contribuições a compensar		208	61
Despesas antecipadas (iii)		<u>541</u>	<u>540</u>
Total		1.872	1.907

- i. O valor de adiantamentos diversos refere-se a 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.
- iii. Os valores de despesas antecipadas referem-se às despesas com assistência médica, seguros, vale refeição/alimentação e softwares.

8. Imobilizado

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o saldo de imobilizado é representado por benfeitorias e instalações, móveis e equipamentos e sistemas de processamento de dados, conforme apresentado abaixo:

	<u>Taxas anuais de depreciação</u>	<u>dez/23</u>			<u>dez/22</u>	
		<u>Aquisições</u>	<u>Baixas</u>	<u>Depreciação no período</u>	<u>Valor líquido</u>	<u>Valor líquido</u>
Benfeitorias e instalações	10%	-	-	(120)	852	972
Móveis e equipamentos	10%	7	(4)	(21)	128	146
Sistema de processamento de dados	20%	245	-	(83)	368	206
Total		<u>252</u>	<u>(4)</u>	<u>(224)</u>	<u>1.348</u>	<u>1.324</u>

(*) Em 2023 a Distribuidora realizou venda de imobilizado cujo custo de aquisição era representado por R\$4, contudo os bens vendidos estavam totalmente depreciados ocasionando baixa também de sua depreciação de R\$4.

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

9. Intangível

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o saldo de intangível é representado por software, conforme apresentado abaixo:

	dez/22		dez/23		
	Taxas anuais de depreciação	Valor líquido	Aquisições	Amortização no período	Valor líquido
Software	20%	321	-	(189)	133
Total		321	-	(189)	133

A rubrica de software é representada em sua maioria pelo desenvolvimento de sistema para escrituração de cotas de fundos imobiliários.

10. Obrigações fiscais e previdenciárias

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o saldo de obrigações fiscais e previdenciárias é representado por imposto de renda e contribuição social, impostos sobre terceiros e sobre salários, pis, cofins e iss, conforme apresentado abaixo:

	31/12/2023	31/12/2022
Imposto de renda e contribuição social	1.528	572
Impostos sobre terceiros	16	18
Impostos sobre salários	242	270
PIS, COFINS e ISS a recolher	310	146
Total	2.096	1.006

11. Obrigações sociais e estatutárias

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o saldo de obrigações sociais e estatutárias é representado por provisões para participações nos lucros e provisões de férias, conforme apresentado abaixo:

	31/12/2023	31/12/2022
Provisão para participação nos lucros	1.662	1.710
Provisão de férias e encargos	593	694
Total	2.255	2.404

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

12. Credores diversos

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o saldo de credores diversos é representado por valores a pagar para sociedades ligadas, fornecedores, provisões e obrigações com os fundos encerrados, conforme apresentado abaixo:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Valores a pagar - sociedades ligadas - nota 23	-	199
Fornecedores	509	295
Obrigações - fundos de investimentos (i)	488	490
Outras provisões	44	517
Total	1.041	1.501

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 (R\$3.750 em 31 de dezembro de 2022) e está representado por 3.750.285 (3.750.285 em 31 de dezembro de 2022) 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 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 672 (R\$ 483 em 31 de dezembro de 2022).

13.3 Reserva estatutária

A reserva estatutária da Distribuidora é composta por lucros dos exercícios anteriores acumulados e não destinados para distribuição. Em 31 de dezembro de 2023 o saldo da reserva estatutária é de R\$ 4.887 (R\$ 4.150 em 31 de dezembro 2022).

A critério da diretoria, pode-se levantar balanços intermediários a qualquer momento e deliberar pagamento de dividendos. Os dividendos referentes ao exercício de 2023 foram parcialmente distribuídos em 2023 totalizando R\$ 2.850 distribuídos.

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

14. Receita de prestação de serviços

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o saldo de receita de prestação de serviços é representado por taxa de administração, distribuição e escrituração, conforme apresentado abaixo:

	<u>2º semestre</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Receitas taxa de administração	9.324	18.046	17.101
Receitas de distribuição	2.425	2.998	1.884
Receitas de escrituração	2.183	4.818	4.326
Total	13.932	25.862	23.311

15. Despesas administrativas

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o saldo de despesas administrativas é representado por aluguéis, comunicação, serviços técnicos, processamento de dados, viagens, promoções e relações públicas, condomínio, entre outras, conforme apresentado abaixo:

	<u>2º semestre</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Aluguéis	(269)	(535)	(515)
Comunicação	(58)	(114)	(114)
Processamento de dados	(1.241)	(2.578)	(2.512)
Serviços técnicos especializados	(729)	(1.664)	(2.723)
Viagens	(48)	(62)	(92)
Serviços do sistema financeiro	(158)	(532)	(854)
Despesas de promoções e relações públicas	(326)	(534)	(262)
Despesas de seguros	(116)	(232)	(208)
Serviços de terceiros	(4)	(33)	(110)
Manutenção e conservação de bens	(86)	(170)	(153)
Transportes	(47)	(80)	(82)
Armazenamento de documentos	(102)	(377)	(499)
Condomínio	(45)	(90)	(78)
Água, energia e gás	(29)	(97)	(118)
Materiais	(32)	(50)	(73)
Outras despesas administrativas	(307)	(416)	(493)
Total	(3.597)	(7.564)	(8.886)

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

16. Despesas com pessoal

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o saldo de despesas com pessoal é representado por salários, encargos, benefícios e treinamentos conforme apresentado abaixo:

	<u>2º semestre</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Salários	(2.391)	(4.939)	(4.920)
Encargos	(832)	(1.724)	(1.807)
Benefícios	(1.004)	(2.044)	(1.794)
Treinamentos	(53)	(158)	(90)
Salários - contrato de rateio (i)	-	-	(23)
Total	(4.280)	(8.865)	(8.634)

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

17. Despesas tributárias

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o saldo de despesas tributárias é representado por ISS, PIS, COFINS, IOF E IPTU, conforme apresentado abaixo:

	<u>2º semestre</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
ISS	(486)	(824)	(652)
COFINS	(577)	(1.070)	(968)
PIS	(94)	(174)	(157)
Outras despesas tributárias	(46)	(93)	(101)
Total	(1.203)	(2.161)	(1.878)

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

18. Outras receitas operacionais

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o saldo de outras receitas operacionais é representado por reversões de contingências e provisões, recuperações de encargos e despesa e outras receitas, conforme apresentado abaixo:

	<u>2º semestre</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Reversão de provisões operacionais (i)	103	598	674
Reversão para contingências	-	26	656
Recuperação de encargos e despesas	-	-	8
Outras receitas operacionais	40	43	44
Total	143	667	1.382

- i. Em 31 de dezembro de 2023, referem-se substancialmente aos valores de reversão de provisões de Consultoria, Workshop de Metas, reajuste plano de saúde, honorário advocatícios e auditoria interna.

19. Outras despesas operacionais

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o saldo de outras despesas operacionais é representado por provisões para contingências, variações cambiais, doações e outras despesas, conforme apresentado abaixo:

	<u>2º semestre</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Provisões para contingências	(65)	(74)	(74)
Doações não incentivadas	(21)	(36)	-
Variações cambiais	(3)	(7)	(4)
Outras despesas operacionais (i)	(114)	(116)	(31)
Total	(203)	(233)	(109)

- i. Em 31 de dezembro de 2023, referem-se à regularização de pendências em imóveis e baixa de processos perdidos.

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

20. Imposto de renda e contribuição social

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	8.128	5.293
Efeito das adições e exclusões no cálculo dos tributos:		
Outras adições e exclusões	(198)	(185)
Participações dos empregados nos lucros	(1.830)	(1.457)
Base de apuração do imposto de renda e contribuição social	6.100	3.651
Compensação de prejuízos fiscais	-	-
Base de cálculo após compensação	6.100	3.651
Imposto de renda - alíquotas de 15% e 10%	(1.464)	(866)
Contribuição social - alíquota de 15%	(915)	(562)
Total	(2.379)	(1.428)

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 3 de julho de 2020, que entrou em vigor em 01 de janeiro de 2021. O saldo do ativo fiscal diferido em 31 de dezembro de 2023 é de R\$877 (R\$1.068 em 31 de dezembro de 2022) e seu valor presente é de R\$ 779. E a taxa de desconto aplicada está em 10,14%.

O ativo fiscal diferido é constituído à alíquota de previsão de realização do ativo fiscal diferido. Em 31 de dezembro de 2023, 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 12/2022	Constituição/Reversão 1º Semestre	Constituição/Reversão 2º Semestre	Saldo em 12/2023
Movimentação Ativo fiscal diferido				
Participações dos empregados nos lucros	684	(433)	414	665
Provisão para perdas	160	(1)	-	159
Provisão para contingência	17	(7)	26	36
Outras provisões	207	(139)	(51)	17
Total	1.068	(580)	389	877

	Saldo em 12/2023	2024	2025	2026	Saldo
Prazo de realização					
Participações dos empregados nos lucros	665	(665)	-	-	-
Provisão para perdas	159	-	(159)	-	-
Provisão para contingência	36	-	-	36	-
Outras provisões	17	17	-	-	-
Total	877	682	159	36	-

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

21. Lucro 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 exercício, quando aplicável, conforme demonstrado a seguir:

	<u>2º semestre</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Lucro líquido atribuível aos quotistas	<u>2.317</u>	<u>3.776</u>	<u>2.097</u>
<i>Média ponderada no número de quotas</i>			
Quantidade de quotas no início do semestre	3.750.285	3.750.285	3.750.285
Quantidade de quotas no final do semestre	<u>3.750.285</u>	<u>3.750.285</u>	<u>3.750.285</u>
Lucro líquido básico por quota	0,62	1,01	0,56

22. Ativos e passivos contingentes

a) Ativos contingentes

Não há ativos contingentes registrados em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

b) Passivos contingentes

Em 31 de dezembro de 2023 a provisão para contingência cível/fiscal perfazia o montante de R\$ 89 (R\$40 em 31 de dezembro de 2022). 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 em que 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 ou possível, mesmo que o processo em si tenha classificação diferente destas. Esta análise é efetuada inclusive para Fundos encerrados.

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

22. Ativos e passivos contingentes--Continuação

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

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
	Cível/Fiscal	Cível/Fiscal
Saldo no início do exercício	40	623
Constituições	71	21
Reversões / realizações (i)	(25)	(656)
Atualização monetária	3	52
Saldo no final do exercício	89	40

(i) Reversão de provisões refere-se a alteração de risco de processos de provável para remoto.

c) Passivos contingentes classificados como perdas prováveis

	<u>31/12/2023</u>		<u>31/12/2022</u>	
	Valor Reclamado	Valor Provisionado	Valor Reclamado	Valor Provisionado
Riscos Cível/ fiscal	89	89	40	40
Total	89	89	40	40

d) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

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

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
	Valor Reclamado	Valor Reclamado
Riscos Cível/ fiscal	268.564	247.357
Outros	1.523	1.532
Total	270.087	248.889

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

22. Ativos e passivos contingentes--Continuação

Dos valores destacados acima temos os seguintes processos com maiores relevâncias de valores:

- i. Em 31 de dezembro de 2023, para o FII Grand Plaza, o processo fiscal e previdenciário (nº 0816600.2019.00208), possui montante atualizado de R\$ 230.403 (R\$ 205.369 em 31 de dezembro de 2022). Em 2020 o FII Grand Plaza é citado em razão da (i) exigência de IRPJ,CSLL, PIS e COFINS em relação a fatos geradores supostamente ocorridos entre 31/01/2016 e 31/12/2018 (ii) pela suposta ausência de entrega de escrituração digital contábil (“ECD”) e escrituração contábil fiscal (“ECF”) entre 31/07/2017 e 31/07/2018, ambas sob alegação de que o Fundo estaria sujeito a tributação aplicável às pessoas jurídicas, uma vez que seus recursos estariam aplicados em empreendimento imobiliário que possuía cotista com mais de 25% de suas cotas. O processo encontra-se em esfera administrativa e a Rio Bravo e o cotista majoritário do fundo foram incluídos no polo passivo como responsáveis solidários.
- ii. Em 31 de dezembro de 2023, para o FII Centro Têxtil Internacional, o processo fiscal e previdenciário (nº 08. 1.66.00-2021-00037), possui montante atualizado de R\$ 30.011 (R\$ 25.844 em 31 de dezembro de 2022). Em 2022, por meio do processo administrativo nº 16327-720.346/2022-07, oriundo de auto de infração resultante do Procedimento Fiscal nº 08.1.66.00-2021-00037-2, a Receita Federal do Brasil está exigindo (i) Imposto de Renda da Pessoa Jurídica (“IRPJ”) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (“CSLL”); (ii) Contribuição para o Programa de Integração Social (“PIS”) e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (“COFINS”); e (iii) multas pela suposta ausência de entrega de Escrituração Digital Contábil (“ECD”), a Escrituração Fiscal Digital da Contribuições para PIS/PASEP, da Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS) e da Contribuição Previdenciária sobre Receita (“SPED-Contribuições”) e Escrituração Digital Fiscal (“ECF”), todos referentes aos anos-calendários de 2017 e 2018, sob a alegação de que o FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO CENTRO TÊXTIL INTERNACIONAL, inscrito no CNPJ/ME sob o nº 00.762.723/0001-28, administrado pela Rio Bravo Investimentos DTVM Ltda., estaria sujeito à tributação aplicável às pessoas jurídicas nos termos do artigo 2º da Lei nº 9.779/1999, uma vez que seus recursos estariam aplicados em empreendimento imobiliário que teria como incorporador, construtor ou sócio, cotista que possuiria mais de 25% de suas cotas. Ainda, o Auditor-Fiscal da Receita Federal do Brasil imputou à Rio Bravo Investimentos DTVM Ltda., ao cotista majoritário do Fundo e à outra pessoa física a condição de responsáveis solidários pelos tributos objeto da autuação. Os autos foram remetidos ao CENTRO NAC GESTAO DE PROCESSO-DRJ-RPO-SP e aguarda-se o julgamento da Impugnação apresentada.

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

22. Ativos e passivos contingentes--Continuação

- iii. Os demais processos de riscos fiscais classificados como perda possíveis, são representados substancialmente a autos de infração relacionados a (i) valores de IPTU de imóveis de Fundos de Investimentos no valor de R\$8.110 (R\$9.423 em 31 de dezembro de 2022) e processos diversos no valor de R\$1.563 (R\$2.034 em 31 de dezembro de 2022).

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.

23. Partes relacionadas

	Ativo	
	2023	2022
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	340	340
UNIK PARTICIPACOES S.A.	67	66
FOSUN INVESTIMENTOS (BRASIL) LTDA.	-	145
RBI PARTNERSHIP PARTICIPACOES S.A	163	163
GUIDE INVESTIMENTOS S.A. CCTVM	47	69
TOTAL	616	783

	Receita	
	2023	2022
GUIDE INVESTIMENTOS S.A. CCTVM	875	1.144

	Passivo	
	2023	2022
RIO BRAVO INVESTIMENTOS HOLDING S.A	-	199
TOTAL	-	199

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

24. Gerenciamento de riscos

A governança de riscos é um processo de gestão em conjunto com as áreas da estrutura organizacional da Distribuidora, a qual objetiva atestar a efetividade no processo de Gerenciamento de Riscos de maneira a mostrar transparência e compreensão adequadas dos riscos existentes, a qual está estruturada de forma independente das áreas de negócio, reportando-se diretamente à Alta Administração. O nível de risco aceitável na condução dos negócios é avaliado e definido pela Alta Administração da Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Em observância a Resolução CMN nº 4.557/2017, foi instituída Política de Gerenciamento Integrado de Riscos, que garante estrutura de controle compatível com a natureza, o porte, a complexidade, a estrutura, o perfil de risco e o modelo de negócio da Distribuidora, sendo capaz de mensurar a exposição aos riscos e garantir que sejam adequadamente: (i) identificados, mensurados, avaliados, monitorados, reportados, controlados e mitigados. A política com a descrição detalhada da estrutura de gerenciamento integrado de riscos encontra-se disponível no *site* www.riobravo.com.br.

São monitorados os seguintes riscos, inerentes às atividades da Distribuidora:

a) Risco de crédito

Possibilidade de ocorrência de perdas para a Distribuidora, associadas ao não cumprimento pelo tomador ou contraparte de suas respectivas obrigações nos termos pactuados, à desvalorização, redução de remunerações e ganhos esperados em instrumento financeiro decorrentes da qualidade creditícia da contraparte, do interveniente ou do instrumento mitigador, reestruturação de instrumentos financeiros ou aos custos de recuperação de exposições de ativos problemáticos. A Administração entende que o risco de crédito incorrido pela Distribuidora é imaterial, dado que quase a totalidade das operações realizadas está no âmbito de mercado de bolsa e em mercado de balcão organizado.

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.

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

24. Gerenciamento de riscos--Continuação

b) Risco de mercado--continuação

O gerenciamento de risco de mercado é efetuado de forma centralizada, pela Gestão de Riscos que mantém independência com relação à mesa de operações. A Distribuidora encontra-se apta a atender às exigências da Resolução CMN nº 4.557/2017, que trata da estrutura de gerenciamento do risco de mercado.

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 Alta 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 4.557/2017, 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 diminuir ao máximo o risco resultante de eventos externos ou possibilidade de fraudes e falhas, deficiência ou inadequações relacionadas ao negócio, às pessoas, aos processos envolvidos e sistemas, 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 Social, Ambiental e Climático

A Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática estabelece as diretrizes que norteiam as questões relativas a responsabilidade Social, Ambiental e Climática ("SAC") em conformidade com a Resolução CMN nº 4.945/2021 e a Resolução CMN nº 4.557/2017 e suas alterações, observando o grau de exposição ao risco SAC, compatíveis com o modelo de negócio, com a natureza das operações e com a complexidade dos produtos, dos serviços, das atividades e dos processos da Distribuidoras, adequadas ao perfil de risco e à importância sistêmica, as melhores práticas, normas e demais regulamentações aplicáveis.

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

24. Gerenciamento de riscos--Continuação

e) Risco Social, Ambiental e Climático--continuação

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.

f) Risco Cibernético

O Risco Cibernético é estabelecido conforme disposto na Política de Segurança da Informação e Cibernética, que estabelece as diretrizes, os princípios, conceitos, valores e práticas que devem ser adotadas na utilização dos recursos que tangem as informações acessadas pelos seus colaboradores e quando de sua atuação interna e com o mercado.

A Segurança da Informação pode ser caracterizada como um conjunto de medidas que visam à proteção de informações, com vista a blindar o valor de quaisquer dados e informações da Distribuidora, sendo tais informações próprias, de Clientes ou Terceiros. Já a Segurança Cibernética consiste na proteção efetuada para todos os sistemas que estão, de alguma maneira, conectados à internet, como, por exemplo, os softwares, os dados e os hardwares.

25. Limites operacionais

Os limites operacionais, conforme definido pelo Banco Central através da Resolução CMN nº 4.958/2021 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.

26. Eventos subsequentes

Até o momento de aprovação das demonstrações financeiras, não existem eventos subsequentes.