

Demonstrações Financeiras

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

31 de dezembro de 2022
com Relatório do Auditor Independente sobre as
Demonstrações Financeiras

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Relatório de Administração

Senhores Acionistas: Atendendo às disposições legais, apresentamos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras da **Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda**, relativa ao semestre findo em 31 de dezembro de 2022, 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 2022

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 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. em 31 de dezembro de 2022, 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:

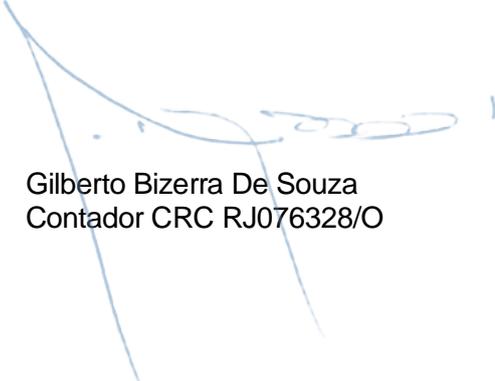
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar 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 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, 23 de março de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP034519/O



Gilberto Bizerra De Souza
Contador CRC RJ076328/O

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

Ativo	Notas	31/12/2022	31/12/2021	Passivo	Notas	31/12/2022	31/12/2021
Circulante				Circulante			
Disponibilidades	4	31	87	Obrigações fiscais e previdenciárias	10	1.006	1.765
Instrumentos financeiros		7.713	10.675	Obrigações sociais e estatutárias	11	2.404	2.157
Títulos e valores mobiliários	5	7.713	10.675	Credores diversos	12	1.501	1.895
Contas a receber	6	1.371	1.877	Total do passivo circulante		4.911	5.817
Outros ativos	7	1.907	1.580				
(-) Provisão para perdas esperadas para risco de crédito	6	(401)	(44)				
Total do ativo circulante		10.621	14.175				
Não circulante				Não circulante			
Ativo fiscal diferido	20	1.068	1.177	Provisão para contingências	22	40	623
Imobilizado	8	1.324	1.517	Total do passivo não circulante		40	623
Imobilizado		2.320	3.680				
(-) Depreciação acumulada		(996)	(2.163)				
Intangível	9	321	477	Patrimônio líquido			
Intangível		780	925	Capital social	13.1	3.750	3.750
(-) Amortização acumulada		(459)	(448)	Reserva legal	13.2	483	378
Total do ativo não circulante		2.713	3.171	Reserva estatutária	13.3	4.150	6.778
				Total do patrimônio líquido		8.383	10.906
Total do ativo		13.334	17.346	Total do passivo e patrimônio líquido		13.334	17.346

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

E Semestre findos em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto lucro por quota)

	<u>Notas</u>	<u>2º semestre</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Receitas de intermediação financeira				
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	5	456	856	365
Resultado bruto de intermediação financeira		456	856	365
Outras receitas (despesas) operacionais				
Receitas de prestação de serviços	14	11.519	23.311	24.466
Despesas administrativas	15	(4.663)	(8.886)	(8.342)
Despesas com pessoal	16	(4.402)	(8.634)	(8.224)
Despesas tributárias	17	(919)	(1.878)	(1.965)
Depreciação e amortização	8 & 9	(237)	(433)	(407)
Provisão para perdas esperadas para risco de crédito	6	(357)	(357)	195
Outras receitas operacionais	18	1.357	1.382	621
Outras despesas operacionais	19	(32)	(109)	(196)
Resultado operacional		2.722	5.252	6.513
Resultado não operacional		36	41	78
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		2.758	5.293	6.591
Imposto de renda e contribuição social				
Provisão para imposto de renda e contribuição social	20	(937)	(1.428)	(2.213)
Imposto de renda e contribuição social diferido	20	322	(109)	1.177
		(615)	(1.537)	(1.036)
Resultado antes da participação dos empregados nos lucros		2.143	3.756	5.555
Participação dos empregados nos lucros		(1.268)	(1.659)	(947)
Lucro líquido do semestre/ exercício		875	2.097	4.608
Lucro por quota - R\$	21	0,23	0,56	1,23

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
E Semestre findos em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

	Notas	<u>2º Semestre</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Lucro líquido do semestre/ exercício		<u>875</u>	<u>2.097</u>	<u>4.608</u>
Outros resultados abrangentes do semestre		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente do semestre/ exercício	21	<u>875</u>	<u>2.097</u>	<u>4.608</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
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
E Semestre findos em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

	Nota	Capital social	Reservas de lucros		Lucros (Prejuízos) acumulado	Total
			Legal	Estatutária		
Saldos em 31 de dezembro de 2020		3.750	148	2.819	-	6.717
Dividendos pagos no exercício		-	-	(419)	-	(419)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	4.608	4.608
Constituição de reservas	13.2 & 13.3	-	230	4.378	(4.608)	-
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
Saldos em 30 de junho de 2022		3.750	439	3.319	-	7.508
Dividendos pagos no semestre		-	-	-	-	-
Lucro líquido do semestre		-	-	-	875	875
Constituição de reservas	13.2 & 13.3	-	44	831	(875)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022		3.750	483	4.150	-	8.383

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstração dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
E Semestre findos em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

	Notas	2ºSemestre	31/12/2022	31/12/2021
Lucro líquido do semestre/ exercício		875	2.097	4.608
Ajustes para conciliação do lucro líquido do semestre/ exercício				
Ativo fiscal diferido	20	(322)	109	(1.177)
Provisão para contingências fiscais e trabalhistas	22	(645)	(583)	120
Provisão para perdas esperadas para risco de crédito	6	357	357	(195)
Depreciação e amortização	8 & 9	237	433	407
Lucro líquido so semestre / exercício ajustado		502	2.413	3.763
Variação dos ativos e passivos				
Redução em contas a receber		(94)	506	1.333
Aumento/ Redução em outros ativos		(174)	(327)	277
Aumento / Redução em obrigações fiscais e previdenciárias		365	(759)	435
Aumento/ Redução em obrigações sociais e estatutárias		972	247	(1.612)
Aumento/ Redução em credores diversos		(131)	(394)	53
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais		1.440	1.686	4.249
Atividades de investimento				
Aquisição de imobilizado	8	(10)	(28)	(870)
Aquisição de intangível	9	(1)	(56)	(47)
Caixa líquido (aplicado nas) atividades de investimento		(11)	(84)	(917)
Atividades de financiamento				
Dividendos pagos no semestre / exercício		-	(4.620)	(419)
Caixa líquido (aplicado nas) atividades de financiamento		-	(4.620)	(419)
Aumento líquido/ (redução) em caixa e equivalentes de caixa		1.429	(3.018)	2.913
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/ exercício	4 & 5	6.315	10.762	7.849
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre/ exercício	4 & 5	7.744	7.744	10.762
Aumento líquido/ (redução) em caixa e equivalentes de caixa		1.429	(3.018)	2.913

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022
(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.

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

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

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 os conceitos e os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de hedge) pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. 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 23 de março de 2023.

3. Resumo das principais práticas contábeis

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

a) Apuração do resultado

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

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.

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 2022 e 2021, a Distribuidora não possuía instrumentos financeiros derivativos.

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

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

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 2022 e 2021 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:

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

f) Demais ativos e passivos

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

g) Imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota de 15% sobre os rendimentos tributáveis, acrescida de adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$ 240 no exercício. A contribuição social é calculada sobre o lucro líquido ajustado conforme legislação em vigor. Para o período de 01 de julho de 2021 até 31 de dezembro de 2021, a alíquota de contribuição social foi 20%, retornando aos 15% a partir de 01 de janeiro de 2022. De agosto a Dezembro/22, através da medida Provisória 1.115/22, a alíquota de CSLL passou para 16%.

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

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 efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução nº 3.823, de 16 de dezembro de 2009, e Carta-Circular nº 3.429, de 11 de fevereiro de 2010, do BACEN, obedecendo aos seguintes critérios:

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

i) Lucro por quota

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

j) Moeda funcional e moeda de apresentação

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

k) Resultado não recorrente

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

Para o exercício findo em dezembro de 2022, a DTVM teve um resultado de R\$ 7 (R\$ 78 em 2021) referente a venda de ativos imobilizado.

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

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 2022 e 2021, o saldo de disponibilidades é representado da seguinte forma:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa em espécie	-	1
Bancos - conta movimento	31	86
Total	<u>31</u>	<u>87</u>

5. Títulos e valores mobiliários

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, as aplicações financeiras representadas por instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por meio de resultado da Distribuidora, estavam classificados de acordo com as categorias estabelecidas na regulamentação vigente:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Carteira própria		
Negociação		
CDB	-	1
Fundo de Investimento Referenciado (i)	7.713	10.674
Total	<u>7.713</u>	<u>10.675</u>

- i. Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, 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. e pelo Itaú Soberano Referenciado, classificados como “títulos para negociação”. Em 31 de dezembro de 2022, o resultado com os instrumentos financeiros foi de R\$ 856 (R\$ 365 em 2021).

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

6. Outros créditos

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, o saldo de contas a receber é representado por serviços de administração e distribuição de fundos que são recebidos no início do mês subsequente da prestação de serviço e está dividido da seguinte forma:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Administração de fundos	1.369	1.259
Distribuição de fundos	2	79
Estruturação	-	539
Total	<u>1.371</u>	<u>1.877</u>

O valor de provisão para perdas esperadas para risco de crédito em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 401 (R\$ 44 em 2021). No resultado do segundo semestre de 2022 houve provisão de 360 e reversão de 3 (R\$ 195 reversão em 2021).

7. Outros ativos

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, 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>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Adiantamento diversos	(i)	13	14
Bloqueio judicial		359	359
Valores a receber sociedades ligadas - nota 23		783	436
Pagamentos a ressarcir	(ii)	151	182
Impostos e contribuições a compensar		61	63
Despesas antecipadas		540	526
Total		<u>1.907</u>	<u>1.580</u>

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

8. Imobilizado

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

	Taxas anuais de depreciação	dez/22			dez/21
		Aquisições (Baixas)	Depreciação no período	Valor líquido	Valor líquido
Imobilizações em curso	-	-	-	-	156
Benfeitorias e instalações	10%	16	(131)	972	1.087
Móveis e equipamentos	10%	(5)	(26)	146	177
Sistema de processamento de dados	20%	173	(64)	206	97
Total		184	(221)	1.324	1.517

9. Intangível

Taxas anuais de depreciação	dez/21	dez/22		
	Valor líquido	Aquisições	Amortização no período	Valor líquido
20%	477	56	(212)	321
	477	56	(212)	321

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

10. Obrigações fiscais e previdenciárias

	31/12/2022	31/12/2021
Imposto de renda e contribuição social	572	1.280
Impostos sobre terceiros	18	22
Impostos sobre salários	270	257
PIS, COFINS e ISS a recolher	146	206
Total	1.006	1.765

11. Obrigações sociais e estatutárias

	31/12/2022	31/12/2021
Provisão para participação nos lucros	1.710	1.508
Provisão de férias e encargos	694	649
Total	2.404	2.157

12. Credores diversos

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Valores a pagar - sociedades ligadas - nota 23	199	205
Fornecedores	295	427
Obrigações - fundos de investimentos (i)	490	495
Outras provisões	<u>517</u>	<u>768</u>
Total	1.501	1.895

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

13. Patrimônio líquido

13.1 Capital social

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

13.2 Reserva legal

A reserva legal é constituída aplicando 5% do resultado do período sendo limitada a 20% do capital social. O saldo em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 483 (R\$ 378 em 31 de dezembro de 2021).

13.3 Reserva estatutária

A reserva estatutária da Distribuidora é composta por lucros dos exercícios anteriores acumulados e não destinados para distribuição. No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 o saldo da reserva estatutária é de R\$ 4.150 (R\$ 6.778 em 31 de dezembro 2021).

A critério da diretoria, pode-se levantar balanços intermediários a qualquer momento e deliberar pagamento de dividendos. Os dividendos referentes ao exercício de 2022 serão distribuídos no primeiro semestre de 2023.

14. Receita de prestação de serviços

	<u>2º semestre</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Receitas taxa de administração	8.691	17.101	17.520
Receitas de distribuição	583	1.884	3.006
Receitas de escrituração	<u>2.245</u>	<u>4.326</u>	<u>3.940</u>
Total	11.519	23.311	24.466

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

15. Despesas administrativas

	<u>2º semestre</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Alugueis	(263)	(515)	(442)
Comunicação	(55)	(114)	(97)
Processamento de dados	(1.314)	(2.512)	(1.872)
Serviços técnicos especializados	(1.342)	(2.723)	(2.946)
Viagens	(59)	(92)	(14)
Serviços do sistema financeiro	(575)	(854)	(829)
Despesas de promoções e relações públicas	(133)	(262)	(286)
Despesas de seguros	(105)	(208)	(213)
Serviços de terceiros	(44)	(110)	(22)
Manutenção e conservação de bens	(75)	(153)	(139)
Transportes	(48)	(82)	(67)
Armazenamento de documentos	(244)	(499)	(447)
Condomínio	(40)	(78)	(72)
Água, energia e gás	(56)	(118)	(9)
Materiais	(58)	(73)	(26)
Outras despesas administrativas	(252)	(493)	(861)
Total	(4.663)	(8.886)	(8.342)

16. Despesas com pessoal

	<u>2º semestre</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Salários	(2.500)	(4.920)	(4.885)
Encargos	(906)	(1.807)	(1.749)
Benefícios	(967)	(1.794)	(1.503)
Treinamentos	(29)	(90)	(64)
Salários - contrato de rateio (i)	-	(23)	(23)
Total	(4.402)	(8.634)	(8.224)

17. Despesas tributárias

	<u>2º semestre</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
ISS	(315)	(652)	(711)
COFINS	(480)	(968)	(994)
PIS	(78)	(157)	(162)
Outras despesas tributárias	(46)	(101)	(98)
Total	(919)	(1.878)	(1.965)

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

18. Outras receitas operacionais

	<u>2º semestre</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Reversão de provisões operacionais (i)	672	674	213
Reversão para contingências	656	656	-
Recuperação de encargos e despesas	-	8	389
Outras receitas operacionais	29	44	19
Total	1.357	1.382	621

i. Em 31 de dezembro de 2022, referem-se substancialmente aos valores de reversão de provisões de auditoria e publicação.

19. Outras despesas operacionais

	<u>2º semestre</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Provisões para contingências	(12)	(74)	(120)
Doações não incentivadas	-	-	(32)
Variações cambiais	(4)	(4)	(1)
Outras despesas operacionais	(16)	(31)	(43)
Total	(32)	(109)	(196)

20. Imposto de renda e contribuição social

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	5.293	6.591
Efeito das adições e exclusões no cálculo dos tributos:		
Outras adições e exclusões	(185)	195
Participações dos empregados nos lucros	(1.457)	(1.416)
Base de apuração do imposto de renda e contribuição social	3.651	5.370
Compensação de prejuízos fiscais	-	-
Base de cálculo após compensação	3.651	5.370
Imposto de renda - alíquotas de 15% e 10%	(866)	(1.287)
Contribuição social - alíquota de 15% até 07/2022 e 16%	(562)	(927)
Total	(1.428)	(2.213)

Ativo fiscal diferido

Em 30 de junho de 2021, a DTVM passou a constituir ativo fiscal diferido sobre diferenças temporárias no cálculo de imposto de renda e da contribuição social conforme requerido pela resolução 4.842, de 30 de julho de 2020, que entrou em vigor em 01 de janeiro de 2021. O

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

saldo do ativo fiscal diferido em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 1.068 (R\$ 1.177 em dezembro de 2021) e seu valor presente é de R\$ 740. E a taxa de desconto aplicada está em 13,28%.

O ativo fiscal diferido é constituído à alíquota de previsão de realização do ativo fiscal diferido. Em 31 de dezembro de 2022, 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 12/2021	Constituição 1ª Semestre	Constituição 2ª Semestre	Saldo em 12/2022
Movimentação Ativo fiscal diferido				
Participações dos empregados nos lucr	603	(426)	507	684
Provisão para perdas	18	-	142	160
Provisão para contingência	249	25	(257)	17
Outras provisoes	307	(30)	(70)	207
Total	1.177	(431)	322	1.068

	Saldo em 12/2022	2023	2024	2025	2026
Prazo de realização					
Provisão para perdas	160	-	160	-	-
Provisão para contingência	17	-	-	-	17
Total	1.068	891	160	-	17

21. Lucro (prejuízo) por quota

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

	<u>2º semestre</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Lucro (prejuízo) líquido atribuível aos quotistas	<u>875</u>	<u>2.097</u>	<u>4.608</u>
Média ponderada no número de quotas			
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	0,23	0,56	1,23

22. Ativos e passivos contingentes

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

a) Ativos contingentes

Não há ativos contingentes registrados em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

b) Passivos contingentes

Em 31 de dezembro de 2022 a provisão para contingência cível/fiscal perfazia o montante de R\$ 40 (R\$ 623 em 31 de dezembro 2021). 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, mesmo que o processo em si tenha classificação diferente desta. Esta análise é efetuada inclusive para Fundos encerrados.

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

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
	<u>Cível/Fiscal</u>	<u>Cível/Fiscal</u>
Saldo no início do semestre/ exercício	623	503
Constituições	73	120
Reversões (i)	(656)	-
Saldo no final do semestre/ exercício	40	623

(i) Reversão de provisões referente a alteração de risco de processos de provável para remoto.

c) Passivos contingentes classificados como perdas prováveis

	<u>31/12/2022</u>		<u>31/12/2021</u>	
	<u>Valor</u>	<u>Valor</u>	<u>Valor</u>	<u>Valor</u>
	<u>Reclamado</u>	<u>Provisionado</u>	<u>Reclamado</u>	<u>Provisionado</u>
Riscos Cível/ fiscal	40	40	623	623
Total	40	40	623	623

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

d) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

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

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
	Valor	Valor
	Reclamado	Reclamado
Riscos Cível/ fiscal	247.357	201.241
Outros	1.532	1.531
Total	248.889	202.772

No exercício de 2020, o Fundo de Investimento Grand Plaza Shopping administrado pela Rio Bravo Investimentos DTVM Ltda. Em 31 de dezembro de 2022, o valor atualizado é de R\$ 205.369 (R\$ 182.669 em 2021) relativo à exigência de IRPJ, CSLL, PIS, COFINS e ainda multa por ausência de declaração ECD para os períodos de 2016 a 2018, sob a alegação de que o Fundo de Investimento Grand Plaza Shopping estaria sujeito à tributação aplicável às pessoas jurídicas. O processo encontra-se em esfera administrativa e a Rio Bravo e o cotista majoritário do fundo foram incluídos no polo passivo como responsáveis solidários.

Em junho de 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. O valor total atualizado em 31 de dezembro de 2022 é R\$ 25.844. 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.

Os demais processos de riscos fiscais classificados como perda possíveis, são representados substancialmente a autos de infração relacionados ao não recolhimento da CPMF sobre as operações financeiras realizadas nas contas-correntes dos Fundos de Investimento

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

administrados pela Rio Bravo, relacionados aos períodos compreendidos entre 03 de setembro de 2003 e 31 de dezembro de 2007 no valor de R\$ 6.103 (R\$ 5.804 em 31 de dezembro de 2021). Valores de IPTU de imóveis de Fundos de Investimentos no valor de R\$9.423 (R\$8.721 em 31 de dezembro de 2021) e processos diversos no valor de R\$2.034 (R\$5.551 em 31 de dezembro de 2021).

O processo civil em 2021 estava representado substancialmente por R\$ 27 em 31 de dezembro de 2021 do processo arbitral do fundo Brasil Energia Renovável FIP, referente indenização diversas.

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

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

	Ativo	
	2022	2021
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	340	4
RIO BRAVO ADVISORY LTDA		52
UNIK PARTICIPACOES S.A.	66	67
FOSUN INVESTIMENTOS (BRASIL) LTDA.	145	70
RBI PARTNERSHIP PARTICIPACOES S.A	163	164
GUIDE INVESTIMENTOS S.A. CCTVM	69	79
TOTAL	783	436

	Passivo	
	2022	2021
RIO BRAVO ADVISORY LTDA	-	2
RIO BRAVO INVESTIMENTOS HOLDING S.A	199	180
GUIDE INVESTIMENTOS S.A. CCTVM	-	23
TOTAL	199	205

24. Gerenciamento de riscos

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

a) Risco de crédito

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

b) Risco de mercado

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

O gerenciamento de risco de mercado é efetuado de forma centralizada, por área administrativa que mantém independência com relação à mesa de operações. A Distribuidora encontra-se apta a atender às exigências da Resolução CMN nº 3.464/07, que trata da estrutura de gerenciamento do risco.

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

c) Risco de liquidez

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

d) Risco operacional

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

e) Risco Socioambiental

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

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

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

25. Limites operacionais

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

26. Eventos subsequentes

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas as demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

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