



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

**MONTE BRAVO CORRETORA DE TÍTULOS E
VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
CNPJ 50.489.148/0001-00**

**EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023
E RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES**

Conteúdo

Relatório da Administração	3
Relatório dos auditores independentes	4
Balanco patrimonial	6
Demonstração dos resultados	7
Demonstração dos resultados abrangentes	8
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstração dos fluxos de caixa - Método indireto	10
Notas explicativas da administração às Demonstrações Financeiras	
1 Contexto operacional	11
2 Apresentação das demonstrações financeiras	11
3 Resumo das principais práticas contábeis	11
4 Títulos e valores mobiliários	13
5 Outros passivos	14
6 Patrimônio líquido	14
7 Outras despesas administrativas	14
8 Transações com partes relacionadas	15
9 Gerenciamento de riscos	15
10 Gerenciamento da gestão de capital	16
11 Outras informações	17
12 Análise de sensibilidade	17
13 Eventos subsequentes	18

MONTE BRAVO CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Em cumprimento às disposições legais, submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações contábeis da MONTE BRAVO CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A., acompanhadas das notas explicativas e do relatório do auditor independente, correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

O prejuízo do período findo em 31 de dezembro de 2023 foi de R\$ 38 mil.

Gerenciamentos de Riscos e de Capital: em cumprimento às disposições regulatórias dispostas nas Resoluções números 4.557/17 e 4.968/21, publicadas pelo Conselho Monetário Nacional - CMN, a Corretora mantém uma estrutura de gerenciamento de riscos e gestão de capital.

Em 31 de dezembro de 2023, os limites operacionais da Corretora apresentaram níveis adequados e suficientes, sendo compatíveis com a natureza de suas operações.

A DIRETORIA

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Acionistas e aos Diretores da
Monte Bravo Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Monte Bravo Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Corretora") 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 semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e para o período de 28 de abril a 31 de dezembro de 2023, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais práticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Corretora em 31 de dezembro de 2023 e o desempenho de suas operações e seus fluxos de caixa para o semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 28 de abril a 31 de dezembro de 2023, 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 Corretora de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade ("CFC") e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

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

A administração da Corretora 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 forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte 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 as circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Corretora.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração da Corretora.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação a capacidade de continuidade operacional da Corretora. 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 Corretora a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela Administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance 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, 22 de março de 2024

Mazars Auditores Independentes
CRC 2 SP023701/O-8

DocuSigned by:

Douglas Souza de Oliveira

823E6D3FC28C4F6...

Douglas Souza de Oliveira
Contador CRC-1SP191325/O-0

Monte Bravo Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
(CNPJ(MF) 50.489.148/0001-00)

Balço patrimonial em 31 de dezembro de 2023
Valores em R\$ 1.000

Ativo	NE	31/12/23
Circulante		110
Disponibilidades		108
Outros ativos		2
Outros créditos - diversos		2
Não circulante		1.464
Instrumentos financeiros		1.464
Títulos e valores mobiliários	4	1.464
Total do ativo		1.574
Passivo	NE	31/12/23
Circulante		118
Outros passivos	5	118
Fiscais e previdenciárias		2
Diversas		116
Patrimônio líquido		1.456
Capital:		1.500
De domiciliados no país	6.1	1.500
Ajustes de avaliação patrimonial		(6)
(Prejuízos acumulados)		(38)
Total do passivo e patrimônio líquido		1.574

A Diretoria

Reinaldo Dantas
Contador CRC-1SP110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Monte Bravo Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
(CNPJ(MF) 50.489.148/0001-00)

Demonstração dos resultados
Semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e
período de 28 de abril a 31 de dezembro de 2023
Valores em R\$ 1.000

	NE	Segundo semestre de 2023	Período de 28 de abril a 31 de dezembro de 2023
Receitas de intermediação financeira		59	92
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		59	92
Resultado bruto da intermediação financeira		59	92
Outras receitas/ despesas operacionais		(111)	(130)
Outras despesas administrativas	7	(108)	(125)
Despesas tributárias		(3)	(5)
Resultado operacional		(52)	(38)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		(52)	(38)
Imposto de renda e contribuição social		4	-
Provisão para imposto de renda		2	-
Provisão para contribuição social		2	-
Prejuízo do semestre/período		(48)	(38)
Nº de ações:		1.500.000	1.500.000
Prejuízo por ação - R\$		-0,03	-0,03

A Diretoria

Reinaldo Dantas
Contador CRC-1SP110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Monte Bravo Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
(CNPJ(MF) 50.489.148/0001-00)

Demonstração dos resultados abrangentes
Semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e
período de 28 de abril a 31 de dezembro de 2023
Valores em R\$ 1.000

	Segundo semestre de 2023	Período de 28 de abril a 31 de dezembro de 2023
Resultado líquido do semestre/período	(48)	(38)
Resultado abrangente	(5)	(6)
Ajuste ao valor de mercado - TVM e derivativos	(5)	(6)
Resultado abrangente total	(53)	(44)

A Diretoria

Reinaldo Dantas
Contador CRC-1SP110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Monte Bravo Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A
(CNPJ(MF) 50.489.148/0001-00)

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 28 de abril a 31 de dezembro de 2023
Valores em R\$ 1.000

	Capital realizado	Ajustes de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Total
Semestre de 01/07/23 a 31/12/23				
Saldos no início do semestre em 01/07/23	1.500	(1)	10	1.509
Ajustes ao valor de mercado - TVM e derivativos	-	(5)	-	(5)
Prejuízo do semestre	-	-	(48)	(48)
Saldos no fim do semestre em 31/12/23	1.500	(6)	(38)	1.456
Mutações do semestre:	-	(5)	(48)	(53)
Período de 28/04/23 a 31/12/23				
Saldos no início período em 28/04/23	-	-	-	-
Aumento de capital	1.500	-	-	1.500
Ajustes ao valor de mercado - TVM e derivativos	-	(6)	-	(6)
Prejuízo líquido do período	-	-	(38)	(38)
Saldos no fim do período em 31/12/23	1.500	(6)	(38)	1.456
Mutações do período:	1.500	(6)	(38)	1.456

A Diretoria

Reinaldo Dantas
Contador CRC-1SP110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

Monte Bravo Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A
(CNPJ(MF) 50.489.148/0001-00)

Demonstração dos fluxos de caixa - Método indireto
Semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e
período de 28 de abril a 31 de dezembro de 2023
Valores em R\$ 1.000

	Segundo semestre de 2023	Período de 28 de abril a 31 de dezembro de 2023
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo do semestre e período	(48)	(38)
Provisão de impostos no resultado	(4)	-
	(52)	(38)
Variação de ativos e obrigações	160	(1.354)
(Aumento) redução em títulos e valores mobiliários	68	(1.464)
(Aumento) redução em instrumentos financeiros ativos	(5)	(6)
Aumento (Redução) em outros passivos	99	118
Imposto de renda e contribuição social pagos	(2)	(2)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	108	(1.392)
Recebimento pela integralização de capital	-	1.500
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	-	1.500
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	108	108
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/ período	-	-
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/período	108	108

A Diretoria

Reinaldo Dantas
Contador CRC-1SP110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Monte Bravo Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A (CNPJ(MF) 50.489.148/0001-00)

Notas explicativas às demonstrações financeiras **Semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e** **período de 28 de abril a 31 de dezembro de 2023** (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 Contexto operacional

A Monte Bravo Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (Corretora), inscrita no CNPJ/ME nº 50.489.148/0001-00, iniciou suas operações em 28 de abril de 2023. Tem como objetivo principal a intermediação de títulos e valores mobiliários, atuando no mercado de capitais com o foco voltado exclusivamente ao atendimento de seus clientes, utilizando-se de todos os seus recursos administrativos e tecnológicos para garantir com excelência o desempenho das operações e toda gestão de risco

.Os objetivos estratégicos da Corretora consideram: (i) manter o crescimento do número de clientes e das linhas de serviços atualmente oferecidas; (ii) intensificar sua participação na evolução do mercado financeiro brasileiro, por meio da tecnologia; (iii) consolidar-se como uma nova corretora baseada em tecnologia intensiva e (iv) auxiliar na democratização e no desenvolvimento do acesso dos cidadãos ao mercado financeiro e de capitais do País.

Adicionalmente, a Corretora tem como parceiro de negócio a XP Investimentos SA.

Em 4 de outubro de 2023 o BACEN autorizou o funcionamento da Corretora através do Ofício 25.766/2023-BCB/Deorf/GTRJA.

2 Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e com a Lei das Sociedades por Ações Lei nº 6.404/1976, com observância das normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BCB), apresentadas em conformidade com a Resolução BCB nº 2/2020 alterada pela BCB 367/24.

As demonstrações financeiras foram preparadas com base na continuidade operacional, que pressupõe que a Corretora conseguirá manter suas ações e cumprir suas obrigações de pagamento nos próximos exercícios.

Estas demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria da Corretora em 22 de março de 2024.

3 Resumo das principais práticas contábeis

(a) Caixa e equivalentes de caixa

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

(b) Estimativas contábeis

As estimativas contábeis são determinadas pela Administração, considerando fatores e premissas estabelecidas com base em julgamento. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem as, as provisões para contingências e marcação a mercado de instrumentos financeiros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes em razão de imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Administração revisa as estimativas e premissas pelo menos semestralmente.

Monte Bravo Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A
(CNPJ(MF) 50.489.148/0001-00)

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e
período de 28 de abril a 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(c) Aplicações interfinanceiras de liquidez

São apresentadas pelo valor de aplicação, acrescido dos rendimentos auferidos até as datas das demonstrações financeiras.

(d) Instrumentos financeiros

• Títulos e valores mobiliários

De acordo com o estabelecido na Circular nº 3.068/01 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;
- Títulos mantidos até o vencimento.

Os títulos classificados para negociação e os disponíveis para venda são avaliados, na data do balanço, pelo seu valor de mercado e os classificados como títulos mantidos até o vencimento são avaliados pelo seu custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

Os títulos para negociação estão classificados no ativo circulante, independente do prazo de vencimento.

Os ajustes a valor de mercado dos títulos classificados para negociação são reconhecidos no resultado do período.

Os ajustes a valor de mercado dos títulos classificados como disponíveis para venda são contabilizados em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzido dos efeitos tributários, sendo transferidos para o resultado do período quando da efetiva realização, através da venda definitiva dos respectivos títulos e valores mobiliários.

(e) Provisão para imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido

O encargo do imposto de renda é calculado sob o regime de lucro real, à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de 10% sobre o lucro que exceder R\$ 240 no ano.

A contribuição social sobre o lucro conforme a Lei nº 14.183/2021, é calculada à alíquota de:

(d) 16% a partir de 01/08/2022 (MPV 1.115/22).

(f) Receitas e despesas

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

As receitas e despesas de natureza financeira são calculadas com base no método exponencial.

As operações com taxas prefixadas são registradas pelo valor de resgate e as receitas e despesas correspondentes ao período futuro são registradas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos. As operações com taxas pós-fixadas ou indexadas a moedas estrangeiras são atualizadas até a data do balanço através dos índices pactuados.

Monte Bravo Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A
(CNPJ(MF) 50.489.148/0001-00)

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e
período de 28 de abril a 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(g) 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 no Pronunciamento Técnico CPC 25, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), 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 reconhecidas nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião dos Consultores Jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos Consultores Jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aquelas classificadas como perda remota não requerem provisão e divulgação.
- Obrigações legais - fiscais e previdenciárias - referem-se a demandas judiciais onde estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos (ou impostos e contribuições). O montante discutido é quantificado, registrado e atualizado mensalmente.
- A Corretora não possui processos e/ou contingências a serem reconhecidas nas demonstrações financeiras.

4 Títulos e valores mobiliários

Em 31 de dezembro de 2023 os títulos e valores mobiliários estão classificados **como títulos disponíveis para venda**.

(a) Composição da carteira:

	<u>31/12/2023</u>			
	<u>Vencimento</u>	<u>Custo atualizado</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Ajuste a valor do mercado</u>
Ativo não circulante				
Carteira própria				
LFT - Letas financeiras do tesouro	01/03/2027	1.470	1.464	(6)
Total		<u>1.470</u>	<u>1.464</u>	<u>(6)</u>

Quanto aos critérios de marcação a mercado, para os títulos públicos federais, a ANBIMA -Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais, disponibiliza diariamente em seu site a média de negociação.

(b) Instrumentos financeiros derivativos

Em 31 de dezembro de 2023 não havia operações com instrumentos financeiros derivativos em aberto.

Monte Bravo Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A
(CNPJ(MF) 50.489.148/0001-00)

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e
período de 28 de abril a 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5 Outros passivos

	<u>31/12/2023</u>
Fiscais e previdenciárias	2
Impostos e contribuições a recolher outros	2
Diversas	116
Valores a pagar sociedades ligadas (nota 8)	109
Outras despesas administrativas	7
Total de outros passivos	118

6 Patrimônio líquido

6.1 Capital social

O capital social é de R\$ 1.500, dividido em 1.500.000 ações nominativas, sem valor nominal e ordinárias totalmente integralizadas pelo acionista Monte Bravo Holding financeira S/A. domiciliado no País.

6.2 Destinações

O estatuto determina que do lucro líquido apurado em cada balanço, após a compensação de prejuízos acumulados de exercícios anteriores se houver, serão destinados:

- 5% para a constituição de fundo de reserva legal, até que esse alcance 20% do capital social;
- 5% no mínimo para dividendos e/ou remuneração sobre o capital aos acionistas, observadas as disposições legais aplicáveis;
- O saldo, se houver, terá aplicação que lhe destinar a Assembleia Geral, por proposta da Diretoria, observadas as disposições legais atinentes à matéria.

6.3 Juros sobre capital próprio

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023 não foram pagos juros sobre capital próprio, conforme faculta o artigo 9 da Lei nº 9.249/95.

7 Outras despesas administrativas

	<u>2° Sem.23</u>	<u>31/12/2023</u>
Despesas de comunicações	(4)	(4)
Despesas de processamento de dados	(19)	(19)
Despesas com publicação	(13)	(29)
Despesas de serviços do sistema financeiro	(12)	(12)
Despesas de serviços técnicos especializados	(57)	(57)
Outras despesas administrativas	(3)	(4)
Total	(108)	(125)

Monte Bravo Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A
(CNPJ(MF) 50.489.148/0001-00)

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e
período de 28 de abril a 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8 Transações com partes relacionadas

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 a Corretora possuía um saldo a pagar de R\$ 109 com a sócia Monte Bravo Holding Financeira S.A.

Remuneração do pessoal-chave da Administração

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023 e período findo nessa mesma data, não houve pagamentos, como “Pró-labore” às pessoas chave da Administração.

9 Gerenciamento de riscos

A estrutura integrada de gerenciamento de riscos e capital da Monte Bravo é compatível com o modelo de negócio da Corretora, a natureza de suas operações e a complexidade dos seus produtos e serviços e, por fim, com as atividades e processos da Corretora. Ademais, a estrutura supracitada é constantemente reavaliada visando contemplar eventuais mudanças/melhorias nas melhores práticas de gestão de risco e/ou novos produtos ofertados pela Corretora.

A Monte Bravo mantém governança alinhada às exigências dos órgãos reguladores, às melhores práticas e à sua cultura organizacional, sempre se norteando por padrões éticos rigorosos. Tal governança é orientada por metodologia desenvolvida pelo *Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission*, que visa ajudar as empresas a avaliarem e aperfeiçoarem seus sistemas de controles internos, tendo sido adotada por milhares de organizações para melhor disciplinar suas atividades.

A estrutura de controles internos da Monte Bravo tem como objetivo a identificação dos principais riscos decorrentes de fatores internos e externos à Corretora, sua avaliação, monitoramento e mitigação de forma eficiente e eficaz.

Mais especificamente, a Corretora conta com profissionais certificados pela B3 e com sólida experiência de mercado e mantém políticas, processos, sistemas dedicados ao controle e à gestão de riscos e capital. Essa gestão insere-se em governança e processos de tomada de decisão cristalizados através de estrutura organizacionais formais, que incluem hierarquia de comitês dedicados a tópicos de riscos e capital.

(a) Risco de crédito

A Corretora restringe a exposição a riscos de crédito associados à caixa e equivalentes de caixa, efetuando seus investimentos em instituições financeiras avaliadas como de primeira linha e com remuneração em títulos de curto prazo.

(b) Risco de taxa de juros

Decorre da possibilidade de a Corretora sofrer ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. A Corretora não possui operações proprietárias com derivativos para proteção na variação de taxa de juros, dado que a exposição dessa natureza é imaterial.

Monte Bravo Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A
(CNPJ(MF) 50.489.148/0001-00)

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e
período de 28 de abril a 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(c) Risco de estrutura de capital (Ou risco financeiro)

Decorre da escolha entre capital próprio (aportes de capital e retenção de lucros) e capital de terceiros que a Corretora faz para financiar suas operações. Para mitigar os riscos de liquidez e a otimização do custo médio ponderado do capital, a Corretora monitora permanentemente os níveis de liquidez de acordo com suas políticas internas e, além disso, mantém ferramentas de liquidez imediata complementares para utilização, se necessário.

10 Gerenciamento da gestão de capital

A abordagem de gerenciamento de capital da Corretora é orientada por suas estratégias e necessidades organizacionais, levando em conta a regulamentação aplicável, o ambiente econômico e de negócios em que opera e a complexidade e natureza das operações da Corretora, ou seja, de intermediação de ativos, sem operações em carteira proprietária.

Por meio de sua estrutura de processos e governança interna, a Corretora mantém disciplina sobre suas decisões de investimento e alocação de capital, visando a garantir que os retornos sobre o investimento sejam adequados, tendo em conta os custos de capital.

Alinhado à Resolução 4.557 do BACEN, o gerenciamento de capital da Monte Bravo consiste em processo contínuo de:

- Monitoramento e controle do capital mantido pela instituição;
- Avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos a que a instituição está exposta;
- Planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos da instituição.

A estrutura de gerenciamento de capital da Corretora foi desenvolvida para:

- Assegurar que os documentos corporativos e estratégias para o gerenciamento de capital sejam claramente documentados e estabeleçam mecanismos e procedimentos destinados a manter o Patrimônio de Referência (PR), o Nível I e o capital principal compatíveis com os riscos incorridos pela Corretora;
- Manter sistemas, rotinas e procedimentos para o gerenciamento de capital;
- Ser compatível com a natureza de suas operações, a complexidade dos produtos e serviços oferecidos e a dimensão da exposição a risco;
- Garantir o encaminhamento de estratégias para o gerenciamento de capital, bem como o plano de capital, para aprovação e revisão anual da diretoria, a fim de determinar sua compatibilidade com o planejamento estratégico e com as condições de mercado;
- Gerar relatórios gerenciais tempestivos para a diretoria e comitês internos, que apontem eventuais deficiências da estrutura de gerenciamento de capital, ações para corrigi-las, e adequação dos níveis do PR, do Nível I e do capital principal aos riscos incorridos;
- Definir claramente a governança e responsabilidades do processo de gerenciamento de capital e divulgar decisões e políticas relacionadas a esse processo para as áreas impactadas.

Monte Bravo Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A
(CNPJ(MF) 50.489.148/0001-00)

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e
período de 28 de abril a 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Conforme determinado pelo Banco Central do Brasil, as instituições financeiras estão obrigadas a manter uma relação mínima de 8,0% entre Patrimônio de Referência (PR) e os ativos ponderados pelo risco de suas atividades (RWA).

Vale ressaltar que cópia de ambos os relatórios anuais de estrutura de gerenciamento contínuo e integrado de risco e Política Integrada de Gerenciamento de Risco da Corretora encontram-se disponíveis para consulta pública no sítio da instituição.

11 Outras informações

Limite operacional (Acordo de Basileia)

O acordo de Basileia III entrou efetivamente em vigor no Brasil em 2013. As instituições financeiras e entidades equiparadas a elas, têm que manter patrimônio líquido mínimo de 11,00% dos seus ativos ponderados por graus de riscos às exposições em ouro, moedas estrangeiras e operações sujeitas à variação cambial, à variação do preço de commodities, à variação do preço das ações classificadas na carteira de negociação e ao risco operacional conforme normas e instruções do BACEN.

Em 31 de dezembro de 2023, a Corretora estava enquadrada nos limites de capital e patrimônio compatível com o risco da estrutura dos ativos, conforme normas e instruções estabelecidas pela Resolução nº 2.099/94 do Conselho Monetário Nacional e normas complementares.

O Índice de Basileia da Corretora em 31 de dezembro de 2023 é de 2766,43%, em decorrência de ter iniciado suas operações apenas no final de 2023

Valores em R\$ Mil	31/12/23
Patrimônio de referência	1.456
Nível I	1.456
Capital principal	-
Capital complementar	-
Nível II	-
RWA (Ativos ponderados pelo risco)	53
Crédito - RWACPAD	53
Mercado - RWAMPAD	-
Operacional - RWAOPAD	-
Índice de Basileia	2.766,43%

12 Análise de sensibilidade

A Corretora não opera, em conta proprietária, nos mercados de ações, nem de derivativos. Consequentemente, as posições proprietárias mantidas pela Corretora resultam, primordialmente, dos investimentos de seu capital em instrumentos de renda fixa e, eventualmente, de posições que venham a ser alocadas temporariamente em conta erro, sendo que é prática liquidar operações em conta erro o quanto antes. A estrutura de gerenciamento de Risco de Mercado da Corretora insere-se, portanto, num contexto de baixa complexidade de produtos e de exposição tipicamente imaterial, em linha com o modelo de negócio adotado, centrado no atendimento ao cliente.

Monte Bravo Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A
(CNPJ(MF) 50.489.148/0001-00)

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e
período de 28 de abril a 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O Risco de Contraparte que a Corretora está sujeita deve ser entendido à luz da natureza de suas operações. Nesse sentido, toda operação intermediada pela Corretora pode ser entendida como uma operação colateralizada, seja através da alocação de garantias pela Contraparte junto à bolsa, seja através da prerrogativa de a Corretora poder recorrer ao objeto da operação em caso de compra de ativo à vista não honrada, seja, em último caso, através dos recursos financeiros provenientes de uma operação de venda. Portanto, pode-se compreender o Risco de Contraparte a que a Corretora está exposta, em sua atividade de intermediação de títulos e valores imobiliários, como residual.

Quando se trata do Risco de Liquidez, além das necessidades básicas para a manutenção da empresa (e.g., pagamento de funcionários e fornecedores, contingências etc.), a Corretora fica sujeita a obrigações de liquidação perante a B3 de clientes que optem por liquidar junto a Monte Bravo. Este Risco de Liquidez decorre da existência de uma diferença temporal entre o ressarcimento dos valores devidos pelos clientes e as janelas de liquidação que a Corretora deve cumprir compulsoriamente perante a bolsa. Com o objetivo de contingenciar e reestabelecer a liquidez em eventos de estresse, a Corretora:

- (a) Adota como métrica de liquidez os Ativos Financeiros Desvinculados (AFD), cujo cálculo é detalhado no Manual de Acesso da B3;
- (b) Como Membro de Compensação perante a B3, deve manter AFD mínimo da “Faixa 3” de risco, detalhado no Manual de Acesso da B3. A Corretora terminou o 1º Semestre de 2021 com AFD de 2,8 vezes o AFD mínimo exigido;
- (c) Dispõe, como medida adicional de contingência de liquidez, uma linha de crédito disponível em banco com valor de pelo uma vez o AFD mínimo estipulado pela B3 na respectiva faixa de risco. A Corretora terminou o primeiro semestre de 2021 com linha de crédito contratada de 1,0 vez o AFD mínimo requerido.

As aplicações financeiras próprias são realizadas em bancos de grande porte com em ativos de renda fixa, lastreados em títulos públicos federais com baixo risco.

Os valores registrados no Ativo e no Passivo a título de Negociação e Intermediação de Valores são referentes as liquidações de clientes nas operações da B3.

Em conformidade com Resolução BCB nº 2/2020, do Banco Central do Brasil, a Corretora utiliza, para fins de sensibilidade dos valores contábeis, a metodologia de *Expected Shortfall* (10), onde basicamente se obtém a média das 10% piores variações percentuais mensais nos últimos 12 meses da Corretora.

13 Eventos subsequentes

Em 08 de janeiro de 2024 foi realizado um depósito destinado a aumento de capital na Corretora, pela Monte Bravo Holding Financeira S/A, no valor de R\$ 150.000 mediante a emissão de 150.000.000 novas ações. O requerimento de autorização para alteração do aumento de capital, foi enviado e está em processo de aprovação junto ao Bacen.

* * *

A Diretoria

Reinaldo Dantas
Contador CRC-1SP110330/O-6