



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

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

**EM 30 DE JUNHO DE 2024  
E RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES**



## Conteúdo

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO .....	3
Relatório dos auditores independentes sobre as Demonstrações Financeiras .....	4
Balanco patrimonial .....	6
Demonstração do resultado .....	7
Demonstração do resultado abrangente .....	8
Demonstração das mutações do patrimônio líquido .....	9
Demonstração dos fluxos de caixa (Método indireto) .....	10
Notas explicativas 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 .....	14
5 Outros créditos .....	15
6 Outros ativos .....	15
7 Outros passivos .....	15
8 Patrimônio líquido .....	16
9 Receitas de intermediação financeira .....	16
10 Receitas de prestação de serviços .....	17
11 Despesas de pessoal .....	17
12 Outras despesas administrativas .....	17
13 Despesas tributárias .....	18
14 Transações com partes relacionadas .....	18
15 Gerenciamento de riscos .....	18
16 Gerenciamento da Gestão de Capital .....	19
17 Outras informações .....	20
18 Imposto de renda e contribuição social .....	21
19 Análise de Sensibilidade .....	21
20 Eventos subsequentes .....	22

## 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 semestre findo em 30 de junho de 2024.

O prejuízo do semestre findo em 30 de junho de 2024 foi de R\$ 16.446 mil (período findo em 30/06/23 lucro de R\$10 mil), substancialmente por conta do Programa de Participação nos Resultados, que distribuiu o montante de R\$18.462 no semestre a título de antecipação do programa, considerando a proporcionalidade do período e metas atingidas no primeiro semestre de 2024, e levando em conta a decisão estratégica da diretoria como forma de reter seus melhores talentos e manter sua competitividade no mercado.

A Monte Bravo Corretora iniciou suas operações em Maio 2024, mais um marco especial na trajetória de 14 anos do Grupo Monte Bravo iniciado na cidade de Santa Maria (RS). Nossa empresa nasceu da inquietude de oferecer o melhor aos nossos clientes, tornando-se referência em Assessoria Financeira.

A Monte Bravo Corretora é hoje uma das maiores corretoras independentes do Brasil. Evoluímos para oferecer uma experiência ainda mais personalizada para nossos clientes, com um ecossistema completo de soluções personalizadas para cada momento da vida de nossos clientes e futuros clientes. Com abrangência nacional, contamos com mais de 550 profissionais experientes e altamente capacitados.

**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 30 de junho de 2024, 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 30 de junho de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais 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 30 de junho de 2024 e o desempenho de suas operações e seus fluxos de caixa para o semestre findo em 30 de junho de 2024, 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 outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

### Responsabilidades da administração e da governança pelas Demonstrações Financeiras

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

Na elaboração das Demonstrações Financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a 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, 30 de agosto 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 30 de junho de 2023**  
Valores em R\$ 1.000

<b>Ativo</b>	<b>NE</b>	<b>30/06/24</b>	<b>31/12/23</b>
<b>Circulante</b>		<b>161.874</b>	<b>1.574</b>
<b>Disponibilidades</b>		<b>1.763</b>	<b>108</b>
<b>Instrumentos financeiros</b>		<b>124.295</b>	<b>1.464</b>
Títulos e valores mobiliários	4	110.341	1.464
Rendas a receber	5	13.954	-
<b>Outros ativos</b>		<b>35.816</b>	<b>2</b>
Outros créditos - diversos	6	564	2
Despesas antecipadas	6	35.252	-
<b>Total do ativo</b>		<b>161.874</b>	<b>1.574</b>
<b>Passivo</b>	<b>NE</b>	<b>30/06/24</b>	<b>31/12/23</b>
<b>CIRCULANTE</b>		<b>26.903</b>	<b>118</b>
<b>OUTROS PASSIVOS</b>		<b>26.903</b>	<b>118</b>
Provisão para Participação nos Lucros	7	18.462	0
Fiscais e previdenciárias	7	3.948	2
Diversas	7	4.493	116
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>8</b>	<b>134.971</b>	<b>1.456</b>
Capital de domiciliados no país		151.500	1.500
Ajustes de avaliação patrimonial		(45)	(6)
Prejuízos acumulados		(16.484)	(38)
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>161.874</b>	<b>1.574</b>

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 do resultado**

**Semestre findo em 30 de junho de 2024 e do período de  
28 de abril de 2024 (Início das operações) até 30 de junho de 2023**  
Valores em R\$ 1.000

	<b>NE</b>	<b>30/06/24</b>	<b>28/04/23 a 30/06/23</b>
<b>Receitas de intermediação financeira</b>		<b>6.877</b>	<b>33</b>
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	<b>9</b>	6.877	33
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>		<b>6.877</b>	<b>33</b>
<b>Outras receitas/ despesas operacionais</b>		<b>(4.861)</b>	<b>(19)</b>
Receitas de prestação de serviços	<b>10</b>	18.158	-
Despesas de pessoal	<b>11</b>	(17.846)	-
Outras despesas administrativas	<b>12</b>	(5.654)	(17)
Despesas tributárias	<b>13</b>	(2.359)	(2)
Outras receitas operacionais		2.840	-
<b>Resultado operacional</b>		<b>2.016</b>	<b>14</b>
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações</b>		<b>2.016</b>	<b>14</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>		<b>0</b>	<b>(4)</b>
Provisão para imposto de renda		0	(2)
Provisão para contribuição social		0	(2)
<b>Participações estatutárias no lucro</b>	<b>7</b>	<b>(18.462)</b>	<b>-</b>
<b>Lucro líquido (prejuízo) do semestre/período</b>		<b>(16.446)</b>	<b>10</b>
<b>Nº de ações</b>		<b>151.500.000</b>	<b>1.500.000</b>
<b>Lucro (prejuízo) por ação (Em R\$)</b>		<b>(0,11)</b>	<b>0,01</b>

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 do resultado abrangente**

**Semestre findo em 30 de junho de 2024 e do período de  
 28 de abril de 2023 (Início das operações) até 30 de junho de 2023**  
**Valores em R\$ 1.000**

	<u>30/06/24</u>	<u>28/04/23 a 30/06/23</u>
<b>Resultado líquido (prejuízo) do semestre/período</b>	<b>(16.446)</b>	<b>10</b>
<b>Resultado abrangente</b>	<b>(38)</b>	<b>(1)</b>
Ajuste de TVM - valor justo	(64)	(1)
IR sobre o ajuste de TVM	16	-
CS sobre o ajuste de TVM	10	-
<b>Resultado abrangente do semestre/período</b>	<b><u>(16.484)</u></b>	<b><u>9</u></b>

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 30 de junho de 2024 e período de**  
**28 de abril de 2023 (Início das operações) até 30 de junho de 2023**  
**Valores em R\$ 1.000**

	<u>Capital realizado</u>	<u>Ajustes de avaliação patrimonial</u>	<u>Lucros ou prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo inicial 01/01/24</b>	<b>1.500</b>	<b>(6)</b>	<b>(38)</b>	<b>1.456</b>
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	(38)	-	(38)
Aumento de capital	150.000	-	-	150.000
Lucro líquido/ (Prejuízo) do semestre	-	-	(16.446)	(16.446)
<b>Saldos no fim do semestre em 30/06/23</b>	<b>151.500</b>	<b>(44)</b>	<b>(16.484)</b>	<b>134.972</b>
<b>Mutações do semestre:</b>	<b>150.000</b>	<b>(38)</b>	<b>(16.446)</b>	<b>133.516</b>
<b>Saldo inicial em 28/04/23 (início da operação)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	(1)	-	(1)
Aumento de capital	1.500	-	-	1.500
Lucro líquido do semestre	-	-	10	10
<b>Saldos no fim do período findo em 30/06/23</b>	<b>1.500</b>	<b>(1)</b>	<b>10</b>	<b>1.509</b>
<b>Mutações do período:</b>	<b>1.500</b>	<b>(1)</b>	<b>10</b>	<b>1.509</b>

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 30 de junho de 2024 e**  
**período de 28 de abril de 2023 a 30 de junho de 2023**  
**Valores em R\$ 1.000**

	<u>30/06/24</u>	<u>28/04/23 até 30/06/23</u>
<b><i>Fluxos de caixa das atividades operacionais</i></b>		
Lucro líquido (prejuízo) do semestre / período	(16.446)	10
Provisão de impostos no resultado	-	4
Provisão para Participação nos Lucros e Resultados	18.462	-
<b>Lucro líquido ajustado do semestre / período</b>	<b><u>2.016</u></b>	<b><u>14</u></b>
<b><i>Varição de ativos e obrigações</i></b>	<b><u>(150.361)</u></b>	<b><u>(1.514)</u></b>
(Aumento) redução em títulos e valores mobiliários (TVM)	(108.877)	(1.532)
(Aumento) redução de outros ativos	(35.261)	-
(Aumento) redução em instrumentos financeiros ativos	(13.992)	(1)
Aumento (redução) em outros passivos	8.322	19
Imposto de renda e contribuição social pagos	(553)	-
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>	<b><u>(133.915)</u></b>	<b><u>(1.500)</u></b>
<b><i>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</i></b>		
Recebimento pela integralização de capital	150.000	1.500
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento</b>	<b><u>150.000</u></b>	<b><u>1.500</u></b>
<b>Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b><u>1.655</u></b>	<b><u>-</u></b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/período	108	-
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/período	1.763	-

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 30 de junho de 2024** (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 em 28 de abril de 2023. Têm 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. A Corretora encontra-se em fase pré-operacional.

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

A administração avaliou a capacidade da Corretora em iniciar suas operações no segundo semestre de 2023 e está convencida de que ela possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro, conforme Plano de Negócios de 13 de abril de 2022. Tendo isso em vista, os objetivos estratégicos são: (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. Além disso, a administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de iniciar e continuar suas operações no futuro. Assim, estas demonstrações contábeis de Sociedade foram preparadas com base no pressuposto da continuidade.

### **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 informações contábeis foram aprovadas pela Diretoria da Corretora em 30 de agosto 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.

**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 30 de junho de 2024**  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

**(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 provisões para ajuste dos ativos ao valor provável de realização ou recuperação, as provisões para perdas, as provisões para contingências, marcação a mercado de instrumentos financeiros, os impostos diferidos, entre outros. 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.

**(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.

• Instrumentos financeiros derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos compostos pelas operações com opções, contabilizados de acordo com o seguinte critério:

Operações com opções - os prêmios pagos ou recebidos são contabilizados a valor de mercado no ativo ou passivo, respectivamente, até o efetivo exercício da opção, e contabilizado como redução ou aumento do custo do direito, pelo efetivo exercício da opção, ou como receita ou despesa no caso de não exercício.

**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 30 de junho de 2024**  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

• **Negociação e intermediação de valores**

Representa a intermediação de operações realizadas nas bolsas de valores, registradas pelo valor do compromisso assumido em nome de seus clientes. A corretagem é reconhecida ao resultado pelo regime de competência.

(e) **Imobilizado de Uso e Intangível**

O imobilizado de uso e o intangível são avaliados pelo custo e as depreciações e amortizações são computadas pelo método linear, tomando-se por base a vida útil estimada dos bens, às taxas anuais mencionadas na nota explicativa nº 9.

(f) **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: 15%.

Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido, calculado sobre prejuízos fiscais, bases negativas de contribuição social e diferenças temporárias são registrados na rubrica "Outros créditos - diversos". Os créditos tributários serão realizados quando da utilização e/ou reversão das respectivas bases sobre as quais foram constituídos. Tais crédito tributários são reconhecidos contabilmente com base nas expectativas atuais de realização.

No semestre findo em 30 de junho de 2024, em virtude do início da operação em data recente, não foram contabilizados os créditos tributários oriundo de prejuízo fiscal e base negativa, sendo mantido nos livros fiscais para avaliação quanto ao registro em períodos futuros.

(g) **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.

(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 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.

**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 30 de junho de 2024**  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- 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.

(i) **Resultado recorrente e não recorrente**

Resultado não recorrente é o resultado que esteja relacionado com as atividades atípicas da instituição e não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. O resultado recorrente corresponde as atividades típicas da instituição e tem previsibilidade de ocorrer com frequência nos exercícios futuros.

A Corretora não possui resultados não recorrentes que devem ser divulgados nas Demonstrações Financeiras ou suas notas explicativas.

**4 Títulos e valores mobiliários**

Composição da carteira:

				<b>30/06/2024</b>
<u>Ativo circulante</u>	<u>Vencimento</u>	<u>Custo atualizado</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Ajuste a valor do mercado</u>
Carteira própria - LFT	01/03/2027	110.470	110.341	(45)
<b>Total</b>		<b>110.470</b>	<b>110.341</b>	<b>(45)</b>
				<b>31/12/2023</b>
<u>Ativo circulante</u>	<u>Vencimento</u>	<u>Custo atualizado</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Ajuste a valor do mercado</u>
Carteira própria - LFT	01/09/2024	1.470	1.464	(6)
<b>Total</b>		<b>1.470</b>	<b>1.464</b>	<b>(6)</b>

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.

**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 30 de junho de 2024**  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**5 Outros créditos**

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Rendas a receber - LFT (i)	13.954	-
<b>Total</b>	<b><u>13.954</u></b>	<b><u>-</u></b>

(i) Valor pendente de liquidação na data-base de 30 de junho de 2024, liquidado subsequentemente em 10 de julho de 2024.

**6 Outros ativos**

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<b>Outros créditos - Diversos</b>	<b><u>564</u></b>	<b><u>2</u></b>
Adiantamento de férias	9	-
Impostos e contribuições a compensar - (iii)	555	2
<b>Despesas antecipadas</b>	<b><u>35.252</u></b>	<b><u>-</u></b>
Luvas pagas a apropriar - (i)	34.571	-
Benefícios funcionários - (ii)	679	-
Taxa C.V.M	2	-
<b>Total</b>	<b><u>35.816</u></b>	<b><u>2</u></b>

(i) Refere-se ao montante total pago a títulos de bônus de retenção/gratificação, pago antes do início da vigência do contrato de trabalho regido pela CLT para o qual todos os profissionais foram migrados a partir de maio de 2024, com determinadas condições de devolução previstas nos contratos assinados entre a Corretora e os profissionais elegíveis ao pagamento. Tal pagamento a título de gratificação única, tem caráter não habitual e amortização em até 12 meses.

(ii) Refere-se a benefícios ligados ao Programa de Amparo ao Trabalhador.

(iii) Composto por Antecipação de IRPJ e CSLL não compensados no período no montante de R\$553 sendo Outros Impostos a compensar de ECF 2024/2023 o montante de R\$ 2.

**7 Outros passivos**

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<b>Fiscais e previdenciárias</b>	<b><u>3.948</u></b>	<b><u>2</u></b>
Provisão de impostos e contribuições sobre lucro	0	-
Impostos e contribuições a recolher (i)	3.948	2
<b>Diversas</b>	<b><u>4.492</u></b>	<b><u>116</u></b>
Valores a pagar sociedades ligadas	-	109
Outras despesas administrativas	190	7
Despesa de Pessoal	4.302	-
<b>Provisão para participações nos lucros</b>	<b><u>18.462</u></b>	<b><u>-</u></b>
P.L.R. a pagar - (ii)	18.462	-
<b>Total de outros passivos</b>	<b><u>26.903</u></b>	<b><u>118</u></b>

## 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 30 de junho de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (i) Refere-se aos seguintes impostos e contribuições a recolher: **(a)** Impostos e Contribuições sobre serviços de terceiros no valor de R\$ 87; **(b)** Impostos e Contribuições sobre salários no valor de R\$ 1.662 e **(c)** Impostos sobre PIS/COFINS e ISS no valor de R\$ 2.199.
- (ii) As diretrizes definidas no Programa de Participação nos Resultados 2024 ("Programa PLR") firmado entre a Entidade e seus empregados, devidamente aprovado internamente, em processo de homologação pelo sindicato da categoria, tem como fundamento legal as disposições contidas no artigo 7º, inciso XI, da Constituição Federal de 1988, e a Lei nº 10.101/20 e não constitui base de incidência de qualquer encargo trabalhista ou previdenciário, por ser desvinculado da remuneração, nos termos da lei supracitada.

A Entidade provisiona o montante da participação nos resultados com base nas apurações auferidas até o momento da provisão, seguindo os critérios de apuração descritas no Programa PLR aprovado. A base de apuração da obrigação legal e distribuição, sempre que aplicável, ocorre anualmente no fechamento do exercício social de 31 de dezembro de cada ano, mas prevê antecipações semestrais.

## 8 Patrimônio líquido

### 8.1 Capital social

O capital social é de R\$ 151.500, dividido em 151.500.000 ações nominativas, sem valor nominal e ordinárias totalmente integralizadas pelo acionista Monte Bravo Holding financeira S/A. domiciliado no País.

Em 08 de janeiro de 2024 foi realizado um depósito destinado a aumento de capital na MBCTVM, 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.

### 8.2 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 limite previsto em lei;
- 25% para dividendos 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.

### 8.3 Juros sobre capital próprio

No semestre findo em 30 de junho de 2024 não foram pagos juros sobre capital próprio, conforme faculta o artigo 9 da Lei nº 9.249/95.

## 9 Receitas de intermediação financeira

Em 30 de junho de 2024 e de 2023, as receitas financeiras estão compostos da seguinte forma:

	<u>30/06/2024</u>	<u>28/04/23 a 30/06/23</u>
Rendas de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	40	-
Rendas de Títulos de Renda Fixa	6.837	33
<b>Total</b>	<b><u>6.877</u></b>	<b><u>33</u></b>

**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 30 de junho de 2024**  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**10 Receitas de prestação de serviços**

	<u>30/06/2024</u>	<u>28/04/23 a 30/06/23</u>
Rendas de Prestação de Serviços (i)	18.158	-
<b>Total</b>	<b><u>18.158</u></b>	<b><u>-</u></b>

(i) Refere-se a serviços prestados de seguinte natureza (a) Rendas Comissão e Colocação de Títulos no montante de R\$9.148; (b) Rendas de Corretagem operações Bolsas no montante de R\$6.957 e (c) Outros no montante de R\$2.053.

**11 Despesas de pessoal**

Em 30 de junho de 2024 e de 2023, as despesas operacionais estão compostas da seguinte forma:

	<u>30/06/2024</u>	<u>28/04/23 a 30/06/23</u>
Despesas de Pessoal - Proventos	(14.122)	-
Despesas de Pessoal - Encargos Sociais	(2.255)	-
Despesas de Pessoal - Benefícios	(1.391)	-
Despesas de Pessoal - Treinamento	(69)	-
Despesas de Remuneração de Estagiários	(9)	-
<b>Total</b>	<b><u>(17.846)</u></b>	<b><u>-</u></b>

**12 Outras despesas administrativas**

	<u>30/06/2024</u>	<u>28/04/23 a 30/06/23</u>
Despesas de Promoção e Relações Públicas (i)	(2.026)	-
Despesas de Aluguéis	(1.389)	-
Despesas de Processamento de Dados	(1.101)	-
Despesas de Serviços Técnicos Especializados	(276)	-
Despesas de Manutenção e Conservação de Bens	(167)	-
Despesas de Água, Energia e Gás	(84)	-
Despesas de Comunicações e publicações	(50)	(16)
Despesas de Viagens no país	(37)	-
Despesas de Propaganda e Publicidade	(18)	-
Outras	(41)	(1)
<b>Total</b>	<b><u>(5.654)</u></b>	<b><u>(17)</u></b>

(i) Refere-se substancialmente aos seguintes serviços contratados a Eventos e Patrocínios

**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 30 de junho de 2024**  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**13 Despesas tributárias**

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
COFINS	(1.115)	(1)
I.S.S.	(908)	(1)
PIS	(181)	-
Despesas Tributárias	(155)	-
<b>Total</b>	<b><u>(2.359)</u></b>	<b><u>(2)</u></b>

**14 Transações com partes relacionadas**

No semestre em 30 de junho de 2024 não houve pagamentos com partes relacionadas. No período 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., que foi liquidado em 23 de fevereiro de 2024.

**15 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 Sociedade 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. Com relação a contas a receber, a Sociedade restringe a sua exposição a riscos de crédito por meio da seletividade de clientes e de análises de crédito contínua. Adicionalmente, inexistem históricos relevantes de perdas, por meio de acompanhamento dos limites individuais.

**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 30 de junho de 2024**  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

**(b) Risco de taxa de juros**

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

**(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 Sociedade faz para financiar suas operações. Para mitigar os riscos de liquidez e a otimização do custo médio ponderado do capital, a Sociedade 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.

**16 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;

## **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 30 de junho de 2024** (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

- 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.

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.

#### **17 Outras informações**

##### **Limites operacionais (Acordo de Basileia)**

Em cumprimento à regulamentação do Banco Central do Brasil (BACEN), aos conceitos do Comitê de Basileia e às suas Políticas Corporativas, a Monte Bravo CCTVM estabeleceu uma Estrutura de Gerenciamento de Capital que tem como objetivo atender aos requisitos da Resolução nº 4.557/17 do BACEN, que dispõe sobre a estrutura de gerenciamento de capital.

O limite operacional foi definido pelo Comitê de Basileia, que recomenda atualmente a relação mínima de 8% entre o Patrimônio de Referência (PR) e os riscos ponderados conforme regulamentação em vigor (Patrimônio de Referência Exigido - PRE), e o requerimento mínimo de Nível I, corresponde à aplicação de 6% ao montante RWA e o requerimento mínimo de Capital Principal corresponde à alíquota de 4,5% ao montante RWA.

No Brasil, a relação mínima exigida é dada pelo fator F, que de acordo com a Resolução Bacen nº 4.958/21 (anterior 4.193/12), para as instituições financeiras e as demais instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, exceto cooperativas de crédito não filiadas a cooperativas centrais de crédito, seguiu os seguintes percentuais, conforme estabelecido na norma:

- 11,00% de 01 de outubro de 2013 a 31 de dezembro de 2015;
- 9,875% de 1º de janeiro de 2016 a 31 de dezembro de 2016;
- 9,250% de 1º de janeiro de 2017 a 31 de dezembro de 2017;
- 8,625% de 1º de janeiro de 2018 a 31 de dezembro de 2018;
- 8,000% a partir de 1º de janeiro de 2019.

Em 30 de junho de 2024 e 31 dezembro 2023, a Monte Bravo CCTVM 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.

Abaixo apresentam as informações referentes a gestão de riscos e a apuração dos ativos ponderados pelo risco (RWA) e a adequação ao patrimônio de referência do consolidado prudencial em consonância as exigências do Banco Central do Brasil (BACEN).

**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 30 de junho de 2024**  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>Jun/24</u>	<u>Dez/23</u>
<b>Patrimônio de referência</b>	<b>134.971</b>	<b>1.456</b>
<b>Nível I</b>	<b>134.971</b>	<b>1.456</b>
Capital principal	134.971	1.456
Capital complementar	-	-
<b>Nível II</b>		-
<b>RWA (ativos ponderados pelo risco)</b>	<b>49.570</b>	<b>53</b>
Crédito - RWACPAD	49.568	53
Mercado - RWAMPAD	-	-
Operacional - RWAOPAD	2	-
<b>Índice de Basiléia</b>	<b>272,28%</b>	<b>2766,43%</b>

**18 Imposto de renda e contribuição social**

	<u>30/06/24</u>	<u>28/04/23 a 30/06/23</u>
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações nos lucros</b>	<b>2.016</b>	<b>14</b>
Provisão para IR – (i)	-	(2)
Provisão para CS - (i)	-	(2)
<b>Participações nos Lucros e Resultados</b>	<b>(18.462)</b>	<b>0</b>
<b>Resultado depois dos impostos</b>	<b>(16.446)</b>	<b>10</b>

(i) Em 30/06/24, o montante total de créditos tributários oriundos de prejuízo fiscal e base negativa, controlado nos livros fiscais é de R\$ 6.611, cuja registro e realização dependerá de resultados positivos futuros.

**19 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 soberano do governo como por exemplo títulos públicos federais. 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.

O Risco de Contraparte que a Corretora está sujeita deve ser entendido à luz da natureza de suas operações. Nesse sentido, toda operação na intermediação o risco é da PNP 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.

**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 30 de junho de 2024**  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

Quando se trata do Risco de Liquidez, além das necessidades básicas para a manutenção da empresa como são pagamento de funcionários, fornecedores e contingências. A Monte Bravo Corretora atua como participante da B3 na modalidade PNA (Participante de Liquidação Aberta), contratando os serviços de custódia e liquidação de uma PNP (Participante de Liquidação Pleno), a XP Investimentos. Dessa forma, o risco de contraparte e a liquidação compulsória são gerenciados diretamente pela PNP junto à Clearing House da B3, assim como o atendimento aos clientes em caso de insolvência. Portanto, a responsabilidade perante a B3 é da PNP, com a Monte Bravo Corretora tendo responsabilidades contratuais com a PNP na resolução de eventuais problemas subsequentes.

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

Não, liquidação dos clientes não interfere no nosso risco dado responsabilidade do PNP.

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.

**20 Eventos subsequentes**

Não ocorreram eventos subsequentes até a data de emissão das Demonstrações Financeiras.

\* \* \*

**A DIRETORIA**

**REINALDO DANTAS**  
**Contador CRC-1SP110330/O-6**