

Demonstrações Financeiras

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

31 de dezembro de 2020 com Relatório do Auditor Independente sobre as demonstrações financeiras

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

Índice

Relatório da Administração.....	3
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	4-7
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanço patrimonial.....	8
Demonstração dos resultados.....	9
Demonstração dos resultados abrangentes.....	10
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	11
Demonstração dos fluxos de caixa – método indireto.....	12
Notas explicativas às demonstrações financeiras.....	13

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores
CNPJ 65.913.436/0001-17

Relatório da Administração
Exercício de 2020

“Senhores acionistas,

Atendendo às disposições legais, apresentamos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras da **Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores** (“Guide Investimentos”, “Guide” ou “Corretora”), relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, acrescidas das notas explicativas e relatório do auditor independente sobre o exame de auditoria. O Patrimônio Líquido em 31 de dezembro de 2020 atingiu o valor de R\$102.363 mil (R\$117.624 mil em 31 de dezembro de 2019) em decorrência do aumento de capital social de R\$99.516 mil realizado em 11 de dezembro de 2019, aprovado pelo Banco Central em 22 de janeiro de 2020. As receitas de Intermediação Financeira e de Prestação de Serviço alcançaram juntas no exercício de 2020 o total de R\$138.952 mil (R\$95.024 mil no mesmo período de 2019), representando um forte crescimento de 46%. O aumento nas receitas foi observado em todas as linhas de negócios e segmentos de clientes, bem como suportado por uma evolução substancial nos ativos sob custódia e na base clientes.

Durante o exercício de 2020, os resultados apresentados pela Corretora foram impactados pela pandemia principalmente em função da redução da atividade de mercado de capitais no 2º trimestre, com um consequente efeito nas receitas de distribuição e coordenação de ofertas. Além disto, a Corretora incorreu em despesas adicionais em função das medidas para manter a empresa operacional, com os mesmos níveis de produtividade e segurança para os colaboradores.

A Guide mantém um acompanhamento contínuo e controle diário de suas operações e vem adotando todas as medidas e protocolos de adequação de suas instalações para preservar a integridade e saúde de todos os seus colaboradores e parceiros comerciais. Adicionalmente, intensificou a adoção de medidas preventivas como o sistema de home-office, o cancelamento de viagens e a limitação de participações em reuniões e eventos. Tais medidas se mostraram eficientes, evidenciando a plena capacidade da companhia em manter suas atividades nos moldes das novas orientações e medidas por quase todo o ano de 2020 e com os mesmos níveis de produtividade.

Conforme definido no planejamento estratégico da Corretora para os próximos 10 anos, concluímos o 1º aumento de capital previsto no referido plano em março de 2021, no montante de R\$27.040. Esse aumento faz parte de um plano de capitalização da empresa que prevê aportes adicionais ao longo de 2021, além de permitir o início do projeto de reforço dos investimentos em Tecnologia, Marketing e expansão de assessores, possibilitou o reenquadramento do índice de Basileia do Conglomerado Prudencial, em relação à situação verificada em dezembro de 2020.

São Paulo, 01 de abril de 2021

A Administração

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas da
Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores (“Corretora”) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 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 Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores em 31 de dezembro de 2020, 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 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, 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.

Ênfases

Desenquadramento dos limites operacionais

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 17 às demonstrações financeiras, que indicam que, em 31 de dezembro de 2020, a Corretora apresentava desenquadramento dos limites operacionais exigidos pelo Banco Central do Brasil. Em 15 de março de 2021, a Corretora recebeu aporte de capital de seu controlador no valor de R\$27.040 mil, reenquadrando-a em seus limites operacionais, sendo que a homologação do aumento de capital encontra-se pendente de aprovação pelo órgão regulador na data de emissão dessas demonstrações financeiras. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Realização do crédito tributário

Chamamos atenção para a nota explicativa nº 10.(b) e (c) que divulga o fato de que a Corretora possuía registrado em seu ativo, em 31 de dezembro de 2020, créditos tributários de imposto de renda e contribuição social apurados sobre prejuízos fiscais e diferenças intertemporais no montante de R\$41.564 mil, representando cerca de 35,34% do seu patrimônio líquido naquela data. O montante a ser utilizado no futuro para fins de compensações fiscais está condicionado à geração de lucros tributáveis e pode variar da atual estimativa da Administração, cuja realização está prevista para os próximos dez exercícios sociais. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

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.

Os responsáveis pela governança são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir

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

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Corretora.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da 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 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, 01 de abril de 2021.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6

A handwritten signature in blue ink, which appears to read 'Kátia', is written over a horizontal line.

Kátia Sayuri Teraoka Kam
Contadora CRC-1SP272354/O-1

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

Ativos	31/12/2020	31/12/2019	Passivos	31/12/2020	31/12/2019
Disponibilidades (Nota 6 (a))	117.675	276	Depósitos e demais Instrumentos financeiros	2.753.835	343.134
Instrumentos financeiros	2.627.108	342.910	Captações no mercado aberto	2.266.472	-
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 6 (b))	2.416.505	142.951	Negociação e intermediação de valores	487.363	343.134
Títulos e valores mobiliários (Nota 7 (b))	210.603	199.959	Impostos a recolher (Nota 11 (a))	5.982	5.945
Provisão para perdas esperadas associada ao risco de crédito	(300)	(300)	Provisões (Notas 11 (b))	38.546	39.678
Outros ativos financeiros	(300)	(300)	Outros passivos	1.949	1.210
Negociação e intermediação de valores	35.339	57.288	Passivos contingentes (Nota 11 (c))	35.767	44.718
Outros ativos (Notas 8(a))	70.901	77.840	Passivos fiscais	-	40
Impostos a compensar	2.652	4.952	Obrigações fiscais diferidas	-	40
Ativos fiscais diferidos (Nota 10 (b))	41.564	31.823	Patrimônio líquido (Nota 12)	102.363	117.624
Participações societárias (Nota 9 (a))	8.636	6.367	Capital (Nota 12 (a))	171.595	171.595
Imobilizado de uso (Nota 9 (b))	14.902	10.086	Reservas de capital (Nota 12 (c))	912	912
Intangível (Nota 9 (c))	62.903	51.317	Prejuízos acumulados	(70.144)	(54.883)
Depreciação e amortização acumuladas (Notas 9 (b) e (c))	(42.938)	(30.210)			
Imobilizado em uso	(5.628)	(3.545)			
Intangível	(37.310)	(26.665)			
Total dos ativos	2.938.442	552.349	Total dos passivos e patrimônio líquido	2.938.442	552.349

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Demonstração do resultado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 e
Semestre findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

	<u>2º Semestre</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Receitas da intermediação financeira	39.732	64.735	35.110
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	49.289	83.737	46.255
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	(9.557)	(19.002)	(11.145)
Despesas da intermediação financeira	(21.804)	(24.582)	(7.199)
Captação no mercado	(21.804)	(24.582)	(7.199)
Resultado bruto da intermediação financeira	17.928	40.153	27.911
Outras receitas/(despesas) operacionais	(36.290)	(67.724)	(63.407)
Receitas de prestação de serviços (Nota 14)	117.505	234.235	199.038
Despesas de pessoal (Nota 14)	(39.215)	(78.123)	(69.116)
Outras despesas administrativas (Nota 14)	(102.775)	(197.659)	(174.519)
Despesas tributárias (Nota 14)	(12.414)	(25.161)	(20.598)
Resultado de participações em controladas (Nota 9 (a))	1.461	2.899	991
Outras receitas operacionais	1.183	2.728	2.522
Outras despesas operacionais	(2.035)	(6.643)	(1.725)
Resultado operacional	(18.362)	(27.571)	(35.496)
Resultado não operacional	1.354	2.529	-
Resultado antes da tributação sobre o resultado	(17.008)	(25.042)	(35.496)
Imposto de renda e contribuição social (Nota 10 (a))	6.958	9.781	12.713
Imposto de renda	3	25	9
Contribuição social	2	15	5
Ativo fiscal diferido (Nota 10 (b))	6.953	9.741	12.699
Prejuízo do semestre/exercício	(10.050)	(15.261)	(22.783)
Quantidade de ações (Nota (12 (a)))	474.781	474.781	474.781
Prejuízo por ação – Em R\$	(21,17)	(32,14)	(47,98)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 e
Semestre findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

	<u>2º Semestre</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/19/2019</u>
Prejuízo do semestre/exercício	<u>(10.050)</u>	<u>(15.261)</u>	<u>(22.783)</u>
Outros resultados abrangentes do semestre/exercício	-	-	-
Resultado abrangente do semestre/exercício	<u><u>(10.050)</u></u>	<u><u>(15.261)</u></u>	<u><u>(22.783)</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 e
Semestre findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

	<u>Capital</u>	<u>Aumento de capital</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 1º de janeiro de 2019	72.079	-	912	(32.100)	40.891
Aumento de capital (Nota 12 (a))	-	-	-	-	-
Homologação do aumento de capital*	-	99.516	-	-	99.516
Prejuízo do exercício	-	-	-	(22.783)	(22.783)
Em 31 de dezembro de 2019	72.079	99.516	912	(54.883)	117.624
Mutações do exercício	-	99.516	-	(22.783)	76.733
	<u>Capital</u>	<u>Aumento de capital</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 1º de janeiro de 2020	72.079	99.516	912	(54.883)	117.624
Aumento de capital (Nota 12 (a))	99.516	-	-	-	99.516
Homologação do aumento de capital*	-	(99.516)	-	-	(99.516)
Prejuízo do exercício	-	-	-	(15.261)	(15.261)
Em 31 de dezembro de 2020	171.595	-	912	(70.144)	102.363
Mutações do exercício	99.516	(99.516)	-	(15.261)	(15.261)
	<u>Capital</u>	<u>Aumento de capital</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 1º de julho de 2020	171.595	-	912	(60.094)	112.413
Prejuízo do semestre	-	-	-	(10.050)	(10.050)
Em 31 de dezembro de 2020	171.595	-	912	(70.144)	102.363
Mutações do semestre	-	-	-	(10.050)	(10.050)

*Homologação do aumento de capital pelo Bacen 24 de janeiro de 2020

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Demonstração dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 e
Semestre findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

	<u>2º Semestre</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Prejuízo ajustado	(10.836)	(13.261)	(18.218)
Prejuízo líquido	(10.050)	(15.261)	(22.783)
Depreciação e amortização (Nota 14)	7.628	14.641	18.255
Resultado de equivalência patrimonial (Nota 9 (a))	(1.461)	(2.899)	(991)
Imposto diferido	(6.953)	(9.742)	(12.699)
Variação de ativos e passivos	208.454	156.151	49.596
Aplicações interfinanceiras	(2.266.506)	(2.266.506)	-
Títulos e valores mobiliários e derivativos	108.623	(10.643)	(117.224)
Outros ativos financeiros	1.065	18.495	20.059
Ativos fiscais	766	2.301	(2.305)
Outros ativos	3.255	1.311	12.228
Captações no mercado aberto	2.266.472	2.266.472	-
Outros passivos financeiros	96.166	144.229	111.749
Outros passivos	(1.387)	492	25.089
Atividades operacionais - caixa líquido (aplicado)	197.618	142.890	31.378
Aquisição de investimentos	(1.146)	(2.041)	(464)
Aquisição de imobilizado	(2.498)	(4.816)	(6.290)
Aquisição de bens intangíveis	(1.574)	(11.586)	(20.022)
Atividades de investimentos - caixa líquido (aplicado)	(5.218)	(18.443)	(26.776)
Aumento de Capital (Nota 10.a)	-	-	99.516
Atividades de financiamento – caixa líquido proveniente	-	-	99.516
Aumento/(Redução) em caixa e equivalentes de caixa	192.400	124.447	104.118
Caixa e equivalentes no início do exercício (Nota 6 (a))	75.274	143.227	39.109
Caixa e equivalentes no final do exercício (Nota 6(a))	267.674	267.674	143.227
Aumento/(Redução) em caixa e equivalentes de Caixa	192.400	124.447	104.118

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

1. Contexto operacional

A Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores (“Guide Investimentos”, “Guide” ou “Corretora”), é uma empresa do Grupo Chinês Internacional “(Fosun)” com foco em tecnologia e inovação, fundado em 1992 e que está listado no principal conselho da Bolsa de Valores de Hong Kong desde 2007. A missão da Fosun é criar ecossistemas cliente-para-produtor (C2M) em saúde, felicidade e prosperidade, fornecendo produtos e serviços de alta qualidade para famílias ao redor do mundo. A Guide Investimentos tem como principais objetivos operar em recinto ou sistema mantido por Bolsas de Valores e de Mercadorias, comprar e vender títulos e valores mobiliários por conta própria e de terceiros, distribuir títulos e valores mobiliários e prestar serviços de assessoria a clientes.

O controle societário da Corretora foi adquirido pela Midas Financial Holding (Brasil) S.A., empresa integrante do Grupo Fosun, em 5 de novembro de 2018, sendo que a transferência de controle foi efetivamente aprovada pelo Banco Central do Brasil (“BACEN”) em 21 de dezembro de 2018.

Após a aprovação pelo BACEN da aquisição do Controle pela Fosun, a Guide iniciou processo de Carve-Out e reestruturação organizacional com a contratação de várias posições-chaves da Corretora, principalmente para áreas onde o Banco Voiter (antigo Banco Indusval e ex controlador) possuía uma estrutura Corporativa e de alta administração centralizada. Dentro deste processo, foram contratados profissionais experientes de mercado para estruturar as diversas áreas da instituição, como por exemplo Tecnologia, Operações, Finanças, Recursos Humanos, Riscos entre outras.

Dentro desta estratégia o ano de 2019 foi o 1º ano de reestruturação das diversas áreas, com a redução dos vínculos de processos, sistemas e infraestrutura com o antigo controlador e que conseqüentemente demandaram um investimento adicional de aproximadamente R\$100 milhões por parte do novo controlador e de acionistas minoritários, que se concretizou em dezembro de 2019, com a aprovação do BACEN em janeiro de 2020.

O ano de 2020, além de ter sido o ano da conclusão da reestruturação da Corretora após a aquisição pela Fosun, se desenhou como um ano bastante atípico com desafios diversos e inesperados, decorrentes tanto da Pandemia do COVID-19, como do aumento da concorrência de outros participantes do mercado fortemente capitalizados. Esta concorrência decorreu e perdura com a atuação de *players* tradicionais, como outras corretoras e com uma mudança significativa na indústria, que passou a demandar estruturas de serviços completos para os clientes, introduzindo no mercado outros participantes como bancos digitais, instituições de pagamentos (IPs), adquirentes de instituições do mercado, entre outras.

A Corretora, em conjunto com seu Controlador, resolveu no final de 2020 reforçar seu planejamento estratégico para os próximos 10 anos, através de um plano de aumento de capital com o objetivo de acelerar o crescimento da companhia e atingir rentabilidade dentro de um menor prazo. O plano de aportes teve seu início em março de 2021 quando foi concluído o 1º aumento de capital, no montante de R\$27.040. Esse aumento, além de permitir o início do projeto de reforço dos investimentos em Tecnologia, Marketing e expansão de assessores, possibilitou o reenquadramento do índice de Basileia do Conglomerado Prudencial, em relação à situação

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

verificada em dezembro de 2020. O novo planejamento estratégico supra indicado, abrange medidas e ações desafiadoras para os próximos exercícios da companhia, com impactos financeiros no curto prazo, inclusive em razão dos investimentos que serão realizados nas mais diversas áreas da Corretora, mas visa estabelecer a base de um crescimento acelerado e sustentável para os próximos anos com resultados positivos numa escala maior.

2. Apresentação das demonstrações financeiras

a) Base de apresentação

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com a Lei das Sociedades por Ações aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Destaca-se que a partir de 1.º janeiro de 2021 estão vigentes as alterações normativas decorrentes da Resolução CMN n.º 4.818/20 e BCB n.º 2/20. Esses normativos dispõem sobre procedimentos para elaboração e divulgação de demonstrações financeiras (inclusive demonstrações financeiras intermediárias), alterando substancialmente a forma de apresentação dessas, com intuito de promover maior similaridade com a forma de apresentação das demonstrações financeiras segundo as normas internacionais de contabilidade, as *International Financial Reporting Standards* (IFRS). São apontadas abaixo as principais alterações, já refletidas nessas demonstrações financeiras intermediárias:

- Mudanças nos títulos das contas do balanço patrimonial;
- Apresentação das contas do balanço patrimonial por ordem de liquidez (ativos) e exigibilidade (passivos);
- Mudança na forma de apresentação da demonstração de resultado;
- Observação do pronunciamento contábil do Comitê de Pronunciamentos Contábeis CPC 41 – Resultado por Ação (entretanto, não considerados o Apêndice A2 de tal pronunciamento, bem como as menções do tratamento de ações preferenciais como passivos financeiros);
- Inclusão da demonstração do resultado abrangente;
- O balanço patrimonial passa ser apresentado comparativamente à posição patrimonial do final do exercício social imediatamente anterior.
- Inclusão da nota explicativa de resultados não recorrentes.

Abaixo as empresas, as quais a Guide Investimentos apresenta participações societárias diretas no período compreendido por essas demonstrações financeiras:

Empresa	Tipo	Atividades	Participação total (em %)	
			2020	2019
Simplific II Participações Ltda.	Controlada	Participação Societária (Holding)	99,99	99,99
Guide Life Consultoria e Corretora de Seguros Ltda.	Controlada	Consultoria e planejamento financeiro, prestação de serviços de corretagem de seguros e participação em outras sociedades.	99,38	99,38

Para mais detalhamento sobre esses investimentos, vide nota explicativa 9 (a).

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

As demonstrações financeiras da Guide Investimentos foram aprovadas pela Diretoria em 01 de abril de 2021.

b) Reclassificação dos itens do balanço patrimonial

Segundo a BCB 02/2020, o balanço patrimonial deve conter no mínimo informações sobre os seguintes itens: no ativo: disponibilidades, instrumentos financeiros, operações de arrendamento mercantil, provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito, ativos fiscais correntes e diferidos, investimentos em participações em coligadas e controladas, imobilizado de uso, intangível, depreciações e amortizações e provisões para redução ao valor recuperável de ativos; nos passivos: depósitos e demais instrumentos financeiros, provisões, obrigações fiscais correntes e diferidas, capital social, reservas de capital, reservas de lucros, outros resultados abrangentes, lucros ou prejuízos acumulados e ações em tesouraria.

c) Julgamentos e estimativas contábeis críticas

Na elaboração das demonstrações financeiras foram utilizadas estimativas e premissas na determinação dos montantes de certos ativos, passivos, receitas e despesas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN. Essas estimativas e premissas foram consideradas na mensuração de provisões para contingências, valor recuperável de ativos financeiros e não financeiros, na determinação do valor de mercado de instrumentos financeiros, imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos e na seleção do prazo de vida útil de certos ativos não financeiros. Os resultados efetivos podem ser diferentes das estimativas e premissas adotadas.

i) Avaliação do valor de mercado de alguns instrumentos financeiros

O valor de mercado de instrumentos financeiros sem mercado ativo ou cujos preços não estão disponíveis é calculado através de técnicas de precificação. Nestes casos, os valores justos são estimados através de dados observados em instrumentos similares ou através de modelos. Quando dados observáveis de mercado não estão disponíveis, eles são estimados baseados em premissas apropriadas. Quando são utilizadas técnicas de precificação, estas são validadas e revisadas periodicamente a fim de manter sua confiabilidade.

ii) Ativos financeiros mantidos até o vencimento

A Guide Investimentos classifica alguns dos ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis e vencimento fixo como ativos financeiros “mantidos até o vencimento”. Esta classificação requer significativo julgamento, levando em conta a intenção e capacidade de manter estes investimentos até o vencimento.

iii) *Impairment* de ativos não financeiros

De acordo com o CPC 01, os ativos não financeiros também devem ser testados anualmente para *impairment* em algumas situações. Para o cálculo do valor recuperável

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

(valor em uso), a Instituição faz uso de estimativas de fluxos de caixa (montante e prazos), bem como das taxas de desconto apropriadas.

iv) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Créditos tributários são reconhecidos somente em relação a diferenças temporárias e prejuízos fiscais a compensar na medida em que se considera provável que a entidade irá gerar lucro tributável futuro para a sua utilização. A realização esperada do crédito tributário é baseada na projeção de receitas futuras e outros estudos técnicos.

v) 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 (fiscais e previdenciárias) são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução CMN n.º 3.823/09, que aprovou o Pronunciamento Técnico CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes e na Circular n.º 3.429/10 do BACEN. Os valores contabilizados ou divulgados em notas explicativas são baseados nas melhores estimativas, inclusive na probabilidade de ocorrência ou não do tema em questão. Esses fatos e valores podem ser diferentes dos de fato ocorridos.

d) Processo de convergência às normas internacionais de contabilidade (IFRS)

Em 28 de dezembro de 2007, foi promulgada a Lei n.º 11.638 com o objetivo de atualizar a legislação societária brasileira para possibilitar o processo de convergência das práticas contábeis adotadas no Brasil com as normas internacionais de contabilidade emitidas pelo *International Accounting Standards Board* - IASB.

Em decorrência deste processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, algumas normas e suas interpretações foram emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), as quais serão aplicáveis às instituições financeiras somente quando aprovadas pelo BACEN. Os pronunciamentos contábeis já aprovados pelo BACEN são:

- Resolução nº 3.566/08 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos (CPC 01(R1));
- Resolução nº 3.604/08 - Demonstração do Fluxo de Caixa (CPC 03(R2));
- Resolução nº 3.750/09 - Divulgação sobre Partes Relacionadas (CPC 05(R1));
- Resolução nº 3.823/09 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes (CPC 25);
- Resolução nº 3.973/11 - Eventos Subsequentes (CPC 24);
- Resolução nº 3.989/11 - Pagamento Baseado em Ações (CPC 10(R1));
- Resolução nº 4.007/11 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro (CPC 23);

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

- Resolução nº 4.144/12 - Estrutura Conceitual para Elaboração e Divulgação de Relatório Contábil-Financeiro (Pronunciamento Conceitual Básico (R1)), exceto nas matérias não conflitantes com os dispositivos do BACEN;
- Resolução nº 4.424/15 - Benefícios a Empregados (CPC 33(R1)). Requerido para exercícios iniciados após 1.º de janeiro de 2016;
- Resolução nº 4.524/16 - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis (CPC 02(R2));
- Resolução nº 4.534/16 - Ativo Intangível (CPC 04(R1));
- Resolução nº 4.535/16 - Ativo Imobilizado (CPC 27);
- Resolução nº 4.748/19 - Mensuração do Valor Justo (CPC 46);
- Resolução nº 4.818/20 e BCB nº 02/20 - Consolida os critérios gerais para elaboração e divulgação de demonstrações financeiras individuais e consolidadas pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil; e

Atualmente não é possível estimar quando o BACEN irá aprovar os demais pronunciamentos contábeis do CPC e, nem tampouco, se a utilização deles será de forma prospectiva ou retrospectiva. Com isso, ainda não é possível estimar os impactos contábeis da utilização desses pronunciamentos nas demonstrações financeiras.

3. Balanço Patrimonial segregado em circulante e não circulante

Os ativos e passivos realizáveis até doze meses subsequentes ao balanço são classificados no circulante e aqueles cujo vencimentos ou possibilidade efetiva de liquidação ocorram nos doze meses após a data do balanço são classificados em não circulante.

A segregação do balanço patrimonial entre circulante e não circulante está demonstrado abaixo, em conformidade com a Resolução CMN 4.818/20 e Resolução BCB nº 2/2020.

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

Ativos	31/12/2020			31/12/2019		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Disponibilidades (Nota 6 (a))	117.675	-	117.675	276	-	276
Instrumentos financeiros	2.627.108	-	2.627.108	342.910	-	342.910
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Notas 6 (b))	2.416.505	-	2.416.505	142.951	-	142.951
Títulos e valores mobiliários (Notas 7 (b))	210.603	-	210.603	199.959	-	199.959
Provisão para perdas esperadas associada ao risco de crédito	-	(300)	(300)	-	(300)	(300)
Outros ativos financeiros	-	(300)	(300)	-	(300)	(300)
Negociação e intermediação de valores	35.335	4	35.339	57.279	9	57.288
Outros ativos (Notas 8(a))	29.732	41.169	70.901	28.670	49.170	77.840
Impostos a compensar	2.652	-	2.652	4.952	-	4.952
Ativos fiscais diferidos (Nota 10)	-	41.564	41.564	-	31.823	31.823
Participações societárias (Nota 9 (a))	-	8.636	8.636	-	6.367	6.367
Imobilizado de uso (Nota 9 (b))	-	14.902	14.902	-	10.086	10.086
Intangível (Nota 9 (c))	-	62.903	62.903	-	51.317	51.317
Depreciação e amortização acumuladas (Notas 9(b) e (c))	-	(42.938)	(42.938)	-	(30.210)	(30.210)
Imobilizado em uso	-	(5.628)	(5.628)	-	(3.545)	(3.545)
Intangível	-	(37.310)	(37.310)	-	(26.665)	(26.665)
Total dos ativos	2.812.502	125.940	2.938.442	434.087	118.262	552.349

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

Passivos	31/12/2020			31/12/2019		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Depósitos e demais Instrumentos financeiros	2.753.835	-	2.753.835	343.134	-	343.134
Captações no mercado aberto	2.266.472	-	2.266.472	343.134	-	343.134
Negociação e intermediação de valores	487.363	-	487.363	-	-	-
Impostos a recolher (Nota 11 (a))	5.982	-	5.982	5.945	-	5.945
Provisões (Notas 11 (b))	38.546	-	38.546	39.678	-	39.678
Outros passivos	1.949	-	1.949	1.210	-	1.210
Passivos contingentes (Notas (c), (d) e (e))	-	35.767	35.767	-	44.718	44.718
Passivos fiscais	-	-	-	-	40	40
Obrigações fiscais diferidas	-	-	-	-	40	40
Patrimônio líquido (Nota 12)	-	102.363	102.363	-	117.624	117.624
Capital (Nota 12 (a))	-	171.595	171.595	-	171.595	171.595
Reservas de capital (Nota 12 (c))	-	912	912	-	912	912
Prejuízos acumulados	-	-	-	-	-	-
		70.144	70.144		54.883	54.883
Total dos passivos e patrimônio líquido	2.800.312	138.130	2.938.442	389.967	162.382	552.349

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

4. Descrição das principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

a) Apuração do resultado

O resultado é apurado pelo regime de competência, que estabelece que as receitas e despesas devem ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos em que ocorrerem, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimento ou pagamento.

b) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional, aplicações no mercado aberto (exceto posição financiada) e aplicações em depósitos interfinanceiros, cujo vencimento das operações na data da efetiva aplicação for igual ou inferior a 90 dias e apresentam risco insignificante de mudança de valor justo, que são utilizados pela Guide Investimentos para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

As aplicações interfinanceiras de liquidez são registradas ao custo, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, deduzidos de provisão para desvalorização, quando aplicável.

c) Instrumentos financeiros

Os títulos e valores mobiliários são avaliados e classificados da seguinte forma:

- Títulos para negociação - adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, são ajustados ao valor de mercado em contrapartida ao resultado do período;
- Títulos disponíveis para venda - que não se enquadram como negociação e nem como mantidos até o vencimento, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido deduzido dos efeitos tributários;
- Títulos mantidos até o vencimento - adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, são avaliados pelos custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

Conforme determina a Circular nº 3.068/01 do BACEN, os títulos e valores mobiliários classificados como títulos para negociação são apresentados no balanço patrimonial, no ativo circulante, independentemente de sua data de vencimento.

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

d) Outros ativos

Compostos por despesas antecipadas referentes a serviços de promoção e divulgação, distribuição e mediação de valores mobiliários.

e) Participações societárias

Os investimentos em empresas controladas estão avaliados pelo método de equivalência patrimonial. Os demais investimentos são demonstrados ao custo.

f) Imobilizado e Intangível

O ativo imobilizado está registrado ao custo de aquisição. A depreciação é calculada pelo método linear às taxas de 20% a.a. para sistemas de processamentos de dados e 10% a.a. para os demais itens. As benfeitorias em imóveis de terceiros são compostas por gastos com as construções e instalações que se incorporaram ao imóvel arrendado e se reverterão ao proprietário ao final da locação, sendo amortizado pelo prazo do contrato de locação.

Os ativos intangíveis são compostos por intangível na aquisição de participação de entidades (ágio) e também por outros ativos intangíveis. Os ágios são amortizados em decorrência da expectativa de geração de resultados das investidas.

O desenvolvimento de plataforma eletrônica de distribuição e negociação de títulos e outros ativos financeiros é amortizado pelo prazo de 7 anos, tendo como base a expectativa de sua receita, os demais ativos intangíveis são amortizados linearmente, de acordo com a nota explicativa 8(c).

g) Captações no mercado aberto

As captações no mercado aberto estão registradas pelos seus respectivos valores contratuais, acrescidos dos encargos contratados, proporcionais ao período decorrido da contratação da operação.

h) Imposto de renda e contribuição social (ativo e passivo)

O imposto de renda e a contribuição social diferidos, calculados sobre adições temporárias e prejuízo fiscal, são registrados na rubrica "Ativos fiscais". Os créditos tributários sobre adições temporárias são realizados quando da utilização e/ou reversão das respectivas provisões e ajuste a valor de mercado sobre as quais foram constituídos.

A provisão para imposto de renda foi constituída à alíquota de 15% sobre o lucro real, acrescida de adicional de 10%, a contribuição social foi provisionada à alíquota de 20%, de acordo com a Lei n.º 13.169/15.

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

i) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais - fiscais e previdenciárias

São avaliados, reconhecidos e divulgados de acordo com as determinações estabelecidas na Carta Circular n.º 3.429/10 e referendadas pela Resolução n.º 3.823/09 do BACEN (CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes).

i) *Ativos e passivos contingentes*

Referem-se a direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos passados e cuja ocorrência depende de eventos futuros.

- Ativos contingentes: não são reconhecidos, exceto quando da existência de evidências que assegurem elevado grau de confiabilidade de realização, usualmente representado pelo trânsito em julgado da ação e pela confirmação da capacidade de sua recuperação por recebimento ou compensação com outro exigível.
- Passivos contingentes: decorrem basicamente de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios, movidos por terceiros, ex-funcionários e órgãos públicos, em ações cíveis, trabalhistas, de natureza fiscal e previdenciária e outros riscos. Essas contingências, coerentes com práticas conservadoras adotadas, são avaliadas por assessores legais e levam em consideração a probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser estimado com suficiente segurança. As contingências são classificadas como prováveis, para as quais são constituídas provisões; possíveis, que somente são divulgadas sem que sejam provisionadas; e remotas, que não requerem provisão e divulgação. Os valores das contingências são quantificados utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente ao prazo e valor.

ii) *Obrigações legais - fiscais e previdenciárias*

Representadas por exigíveis relativos às obrigações tributárias, cuja legalidade ou constitucionalidade é objeto de contestação judicial, constituídas pelo valor integral em discussão.

j) Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros - Impairment

A Guide Investimentos, baseando-se nos dispositivos do CPC 01, analisa uma vez por ano os valores dos ativos não financeiros, exceto outros valores e bens e créditos tributários, para determinar se há alguma indicação de perda por *impairment*, que é reconhecida no resultado do período se o valor de contabilização de um ativo ou de sua unidade geradora de caixa exceder seu valor recuperável.

Saldos de ativos intangíveis com vida útil indefinida tem sua recuperação testada pelo menos uma vez por ano, independentemente da existência de alguma indicação de perda por *impairment*. Já os ativos imobilizados e demais intangíveis são testados apenas se houver evidência objetiva de perda.

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

k) Partes relacionadas

A divulgação de informações sobre partes relacionadas é efetuada em consonância com a Resolução do BACEN nº 4.636/18, que aprovou o pronunciamento técnico CPC 05 (R1), emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

l) Lucro (prejuízo) por ação

O lucro líquido por ação é calculado com base na quantidade de ações, na data do balanço.

m) Resultados não recorrentes

A Guide Investimentos divulga suas informações sobre resultados não recorrentes conforme disposto na Resolução BCB nº 2/20, onde os resultados não recorrentes são os resultados que não estejam relacionados ou estejam relacionados incidentalmente com as atividades típicas da Guide e não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros.

5. Impacto da pandemia do coronavírus nos negócios da Guide Investimentos

Diante da pandemia do COVID-19, a Guide continua adotando medidas para minimizar quaisquer impactos que possam surgir aos seus colaboradores, clientes, fornecedores e, conseqüentemente, à sua operação. As ações tomadas estão alinhadas às normas sanitárias da Organização Mundial de Saúde (OMS), do governo do Estado e da Prefeitura. Os colaboradores estão desde o final de março de 2020 trabalhando em regime de home office, as visitas presenciais a nossos clientes, parceiros e viagens foram suspensas, tendo sido substituídas por reuniões virtuais, e as instalações das unidades físicas da Guide têm seguido todas as orientações oficiais de higiene e saúde.

Durante o exercício de 2020, os resultados apresentados pela Corretora foram impactados pela pandemia principalmente em função da redução da atividade de mercado de capitais no 2º trimestre, com um conseqüente efeito nas receitas de distribuição e coordenação de ofertas. Além disto, a Corretora incorreu em despesas adicionais em função das medidas para manter a empresa operacional com os mesmos níveis de produtividade e segurança para os colaboradores.

A Guide mantém um acompanhamento diário de suas operações, e, vem adotando todas as medidas e protocolos para preservar a integridade e saúde de todos os seus colaboradores.

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

6. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações interfinanceiras de liquidez

a) Caixa e equivalentes de caixa

	31/12/2020	31/12/2019
Disponibilidades (*)	117.675	276
Aplicações interfinanceiras de liquidez – LTN (Nota 6 (b))	149.999	142.951
Caixa e equivalentes de caixa	267.674	143.227

*O saldo de disponibilidades refere-se aos valores que a Guide mantém junto as instituições financeiras e conta reserva do BACEN. O saldo de disponibilidades apresenta aumento relevante em comparação com 2019 devido ao mercado ter se encerrado como doador, sendo assim, mantivemos o saldo em conta reserva.

b) Aplicações interfinanceiras de liquidez

Aplicações no mercado aberto	31/12/2020		31/12/2019
	Valor de mercado	Até 90	Valor de mercado
LTN – posição bancada	149.999	149.999	142.951
LFT – posição financiada (*)	213.441	213.441	-
NTN-B - posição financiada (*)	2.053.065	2.053.065	-
Total de aplicações mercado aberto	2.416.505	2.416.505	142.951

*Posição financiada - não são consideradas como caixa e equivalentes de caixa por se tratar de operações de compra de títulos com compromisso de revenda, lastreadas com papéis de terceiros. Desta forma, não compreendem o gerenciamento de caixa de curto prazo da Guide Investimentos. Adicionalmente, o aumento dos saldos em comparação com 2019 ocorreu, pois, a Guide Investimentos representava o papel de *dealer* do BACEN e Tesouro Nacional, o que ocasionou o aumento de operações de títulos públicos e compromissadas.

7. Instrumentos financeiros

a) Avaliação, classificação e gerenciamentos de riscos

As avaliações das posições de títulos de renda fixa e dos instrumentos financeiros derivativos são obtidas através dos mercados em que possuam maior liquidez ou, caso não haja essa disponibilidade, em mercados correlacionados, inclusive por interpolações e extrapolações de prazos.

b) Títulos e valores mobiliários

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, a Guide Investimentos não possuía instrumentos financeiros derivativos próprios em aberto.

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

Os valores de aquisição dos títulos e valores mobiliários, acrescidos dos rendimentos auferidos e comparados com o valor de mercado, são:

	31/12/2020										31/12/2019
	Valor de custo amortizado	Ajuste a Mercado	Valor de mercado	Sem vencimento	Até 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 1080	De 1081 a 1800	Acima de 1800	Valor de mercado
Títulos para negociação	210.618	(15)	210.603	29.292	9.213	10	21.664	122.019	18.767	9.638	199.959
Tesouro Selic	176.888	(23)	176.865	-	8.886	-	21.473	120.840	16.336	9.330	169.410
Tesouro Prefixado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	183
Tesouro IPCA	63	8	71	-	-	-	-	43	14	14	74
Debêntures	670	-	670	-	33	-	-	82	314	241	1.167
Cédulas de depósito bancário - CDBs	1.313	-	1.313	-	10	9	135	1.020	139	-	643
Certificados de recebíveis agrícolas CRA	2.051	-	2.051	-	-	-	-	34	1.964	53	-
Certificados de recebíveis imobiliários CRI	62	-	62	-	62	-	-	-	-	-	26
Títulos de renda variável	171	-	171	-	171	-	-	-	-	-	-
Letras de crédito agronegócios - LCAs	64	-	64	-	36	-	28	-	-	-	1
Letras de crédito imobiliário - LCIs	44	-	44	-	15	1	28	-	-	-	81
Cotas de fundos de investimento*	29.292	-	29.292	29.292	-	-	-	-	-	-	28.374
Total de TVM	210.618	(15)	210.603	29.292	9.213	10	21.664	122.019	18.767	9.638	199.959
Total de TVM – 2019	199.931	28	199.959	28.374	7.330	150	1.830	32.531	5.898	123.818	

*FILCB - As Cotas do Fundo constituem contribuição dos Participantes e da B3: (i) ao Fundo de Liquidação da Câmara de Compensação e Liquidação BM&FBOVESPA ou (ii) como garantia mínima não operacional.

Os títulos e valores mobiliários foram registrados na categoria “títulos para negociação” no ativo circulante de acordo com a Resolução nº. 3.068 do BACEN.

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

A composição da carteira em 31 de dezembro de 2020 e 2019, considerando os níveis hierárquicos de mensuração de valor justo são demonstrados como segue:

	Dezembro de 2020			Total
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	
Títulos para negociação	207.069	3.534	-	210.603
Total – Dezembro 2020	207.069	3.534	-	210.603
Total – Dezembro 2019	199.208	751		199.959

Mensurações de valor justo de Nível 1 são obtidas de preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos.

Mensurações de valor justo de Nível 2 são obtidas por meio de outras variáveis além dos preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, com base em preços).

Mensurações de valor justo de Nível 3 são obtidas através de técnicas de avaliação que incluem dados para os ativos ou passivos que não são baseados em variáveis observáveis de mercado (dados não observáveis).

c) Custódia dos títulos da carteira

Os títulos privados integrantes da carteira da Guide Investimentos estão registrados na Câmara de Custódia e Liquidação - CETIP e os títulos de renda variável e derivativos estão registrados e custodiados em conta própria na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão. Os títulos públicos estão registrados no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia - SELIC do BACEN.

8. Outros ativos

a) Diversas

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Rendas a receber	11.299	7.845
Depósitos em garantia (i)	32.728	42.225
Adiantamentos efetuados (ii)	10.275	11.732
Despesas antecipadas (iii)	13.152	11.530
Outros	3.447	4.508
	<u>70.901</u>	<u>77.840</u>

- (i) Refere-se substancialmente a depósito judicial sobre processo de desmutualização da Bovespa, mencionado na nota explicativa n. 12.b., no valor de R\$27.742 (R\$27.136 em 31 de dezembro 2019). Foi reconhecido o montante de R\$4.774, referente a indenização a receber do Banco Voiter (antigo Banco Indusval e ex controlador), caso os processos provisionados sejam julgados de forma desfavorável à Guide Investimentos. Conforme acordo de negociação da aquisição da Guide

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

Investimentos o Banco Voiter reembolsará à Corretora os montantes pagos a título de processos judiciais iniciados durante o período em que o Banco Voiter era o seu controlador

- (ii) Adiantamentos efetuados, refere-se substancialmente ao desenvolvimento de um Sistema de Gestão Operacional integrado a arquitetura sistêmica da Guide, sendo interligado aos sistemas de back-office e front-office.
- (iii) Despesas antecipadas, refere-se substancialmente aos incentivos pagos aos agentes autônomos de investimentos pela prestação de serviço de captação de clientes e volume financeiro, sendo o montante no valor de R\$8.618 (R\$7.363 em 31 de dezembro 2019).

9. Permanente

a) Investimentos em controladas

i) Simplific

A Simplific II Participações Ltda. caracteriza-se por uma holding cujo resultado o é composto por 99% da sua investida, a Guide Gestão de Recursos.

Empresa	31/12/2019	Aquisição/ Baixa	Amortização ágio/outros	Resultado de equivalência patrimonial		
				2020	2019	31/12/2020
Simplific	1.385			1.967	1.094	3.352
Simplific - Ágio na aquisição	1.715		(289)			1.426
Simplific - Relacionamento com clientes	1.471		(249)			1.222
Simplific - Cláusula de concorrência	151		(79)			72
Total	4.722		(617)	1.967	1.094	6.072

ii) Guide Life

Empresa	31/12/2019	Aquisição/ Baixa	Amortização ágio/outros	Resultado de equivalência patrimonial		
				2020	2019	31/12/2020
Guide Life	1.555			932	(103)	2.487
Guide Life - Ágio na aquisição	90		(13)			77
Total	1.645		(13)	932	(103)	2.564

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

b) Imobilizado

	31/12/2019	Aquisições	Despesa de depreciação	Baixas	Transferências	31/12/2020
Instalações	817	2.318	(52)	-	-	3.083
Custo	2.092	2.318	-	-	-	4.410
Depreciação acumulada	(1.275)	-	(52)	-	-	(1.327)
Móveis e equipamentos	5.724	2.498	(2.031)	-	-	6.191
Custo	7.994	2.498	-	-	-	10.492
Depreciação acumulada	(2.270)	-	(2.031)	-	-	(4.301)
Total imobilizado de uso	6.541	4.816	(2.083)	-	-	9.274
Custo	10.086	4.816	-	-	-	14.902
Depreciação acumulada	(3.545)	-	(2.083)	-	-	(5.628)

c) Intangível

	31/12/2019	Adições	Despesa de amortização	Baixas	31/12/2020
Carteiras (ii)	3.372	3.528	(3.585)	-	3.315
Custo	16.154	3.528	-	-	19.682
Amortização acumulada	(12.782)	-	(3.585)	-	(16.367)
Plataforma de distribuição de produtos financeiros (i)	2.661	-	(2.661)	-	-
Custo	12.603	-	-	-	12.603
Amortização acumulada	(9.942)	-	(2.661)	-	(12.603)
Projeto Mesa BM&F (iii)	6.526	-	(2.414)	-	4.112
Custo	10.100	-	-	-	10.100
Amortização acumulada	(3.574)	-	(2.414)	-	(5.988)
Outros	27	-	-	-	27
Custo	27	-	-	-	27
Projeto Nova Guide (iv)	12.066	8.058	(1.985)	-	18.139
Custo	12.433	8.058	-	-	20.491
Amortização acumulada	(367)	-	(1.985)	-	(2.352)
Total Intangível	24.652	11.586	(10.645)	-	25.593
Custo	51.317	11.586	-	-	62.903
Amortização acumulada	(26.665)	-	(10.645)	-	(37.310)

(i) Desenvolvimento de plataforma de distribuição e negociação de títulos - Guide Investimentos

Na Guide Investimentos, foi contabilizado o valor de R\$12.603, referente ao desenvolvimento de plataforma eletrônica de distribuição e negociação de títulos e outros ativos financeiros. O intangível em questão iniciou a sua operação em janeiro de 2014 e é amortizado tendo como base a expectativa de geração da respectiva receita.

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

(ii) Carteiras

A Guide Investimentos, tem uma estratégia de compra de carteira a fim de promover a expansão dos negócios em todas as regiões do país, o montante contabilizado em 31 de dezembro de 2020 é de R\$19.682, O intangível em questão será amortizado linearmente tendo como base a expectativa de geração da respectiva receita.

(iii) Projeto Mesa BM&F

Na Guide Investimentos foi contabilizado o montante de R\$10.100 referente ao desenvolvimento de produtos, serviços e sistemas destinados a atender clientes institucionais. O intangível em questão será amortizado linearmente tendo como base a expectativa de geração da respectiva receita.

(iv) Desenvolvimento de plataforma Nova Guide

Na Guide Investimentos, foi contabilizado o valor de R\$20.491, referente ao desenvolvimento de plataforma eletrônica no que tange a arquitetura, interfaces, processos de cadastro, conformidade, tesouraria, ambiente assessores e clientes. O intangível em questão será amortizado linearmente tendo como base a expectativa de geração caixa futuro.

10. Imposto de renda e contribuição social

a) Demonstração do cálculo

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Resultado antes dos impostos	(25.042)	(35.496)
Efeito das diferenças permanentes	1.179	3.712
Participações em controladas e coligadas (Nota 9 (a))	(2.899)	(991)
Amortização do ágio	1.841	3.334
Outros - CSLL e IRPJ	2.237	1.369
Efeitos das diferenças temporárias	122	(192)
Provisão para contingências	-	(227)
Ajuste ao valor de mercado - Títulos e valores mobiliários e derivativos	122	35
Base fiscal antes do aproveitamento de prejuízo fiscal - CSLL	(23.741)	(31.976)
Base fiscal antes do aproveitamento de prejuízo fiscal - IRPJ	(23.741)	(31.976)
Impostos diferidos constituídos/(revertidos) sob diferenças temporárias (40%)	40	(77)
Utilização de prejuízo fiscal IR/CSLL - Decorrente de lucros tributáveis	-	-
Constituição de Imposto Diferido IRPJ e CSLL	9.741	12.790
Imposto de renda e contribuição social	9.781	12.713

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

b) Movimentação do crédito tributário

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Saldo inicial	31.823	19.124
Movimentação		
Provisão para contingências	-	(90)
Prejuízo fiscal	9.741	12.789
Total dos créditos tributários	41.564	31.823
Obrigações fiscais diferidas	-	(40)
Créditos tributários, líquidos das obrigações fiscais diferidas	41.564	31.783
Percentual sobre o patrimônio líquido	40,60%	27,02%

c) Previsão de realização dos ativos e passivos fiscais diferidos

	<u>Até 1 ano</u>	<u>De 1 a 2 anos</u>	<u>De 2 a 3 anos</u>	<u>De 3 a 4 anos</u>	<u>De 4 a 5 anos</u>	<u>Após 5 anos</u>	<u>Total</u>
Provisão para devedores duvidosos	120	-	-	-	-	-	120
Prejuízo fiscal	-	-	6.848	23.512	11.084	-	41.444
Total	120	-	6.848	23.512	11.084	-	41.564

Conforme definido na Resolução 4.842/20 e dispensa expressa no Inciso II do parágrafo 2º do art 4º, a Corretora efetuou o registro contábil de ativos fiscais diferidos decorrentes de prejuízo fiscal de Imposto de Renda da Pessoa Jurídica e de base negativa de Contribuição Social sobre o Lucro Líquido mesmo não apresentando histórico de lucros ou de receitas tributáveis para fins de Imposto de Renda da Pessoa Jurídica e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, conforme o caso, comprovado pela ocorrência dessas situações em, pelo menos, três dos últimos cinco exercícios sociais, incluído o exercício em referência. Tal dispensa está baseada no fato da Companhia ter sofrido mudança de controle acionário em novembro de 2018.

A Corretora, em conjunto com o Controlador, resolveu no final de 2020 reforçar seu planejamento estratégico para os próximos 10 anos, através de um plano de aumento de capital com o objetivo de acelerar o crescimento da companhia e atingir rentabilidade dentro de um menor prazo. O plano de aportes teve seu início em março de 2021 quando foi concluído o 1º aumento de capital, no montante de R\$27.040. O plano de investimento de 2021 impõem impactos no curto prazo, mas, visa estabelecer a base de um crescimento acelerado e sustentável para os próximos anos com resultados positivos numa escala maior. Conforme esse planejamento estratégico e Estudo Técnico sobre a Realização dos Créditos Tributários, a Administração entende que a Companhia tem capacidade de realização dos créditos em prazo inferior ao que a norma define como limite.

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

O imposto de renda e contribuição social diferidos serão realizados à medida que as diferenças temporárias sejam revertidas ou se enquadrem nos parâmetros de dedutibilidade fiscal ou quando os prejuízos fiscais forem compensados.

d) Valor presente dos créditos tributários

A Guide Investimentos, fundamentada em estudo técnico que considera expectativa de rentabilidade e de geração de obrigações tributárias futuras, estima a realização dos créditos tributários num prazo máximo de dez anos. O valor presente do crédito tributário, utilizando a taxa média de mercado seria de R\$33.473.

11. Passivos

a) Impostos a recolher

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Impostos federais	4.705	4.531
Impostos municipais	1.277	1.414
	<u>5.982</u>	<u>5.945</u>

b) Provisões

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Sociais e estatutárias	27.630	26.101
Pagamentos a efetuar	10.916	13.577
	<u>38.546</u>	<u>39.678</u>

c) Passivos contingentes

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Valores a pagar – Ex controlador (nota 8.a(i))	27.225	27.136
Trabalhistas (nota 11 (d))	4.774	13.814
Cíveis (nota 11 (e))	3.768	3.768
	<u>35.767</u>	<u>44.718</u>

(i) Em 31 de dezembro de 2018, registramos a contrapartida do depósito judicial referente a desmutualização da Bovespa, decorrente de autos de infração lavrados para a constituição dos créditos tributários relativos aos anos-base de 2008 e 2009, em razão do suposto ganho de capital auferido em 08/05/2008 quando da incorporação das ações da Bovespa Holding S/A pela sociedade Nova Bolsa S/A. Em 31 de dezembro de 2020, o saldo foi atualizado para R\$27.472 (R\$27.136 em 31 de dezembro de 2019). (vide nota 8.a(i)).

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

d) Ativos e passivos contingentes

	<u>Trabalhistas</u>	<u>Fiscal</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial em 01/01/2019	13.814	-	13.814
Constituição	1.190	-	1.190
Reversão	(10.230)	-	(10.230)
Saldo final em 31/12/2020	4.774	-	4.774
Depósitos em garantia de recursos (nota 8.a(i))	5.256	22.699	27.955

A Guide Investimentos, na execução de suas atividades normais, encontra-se envolvida em contingências como segue:

i) *Passivos contingentes*

Contingências prováveis - Trabalhistas

Os passivos contingentes classificados como perdas prováveis são monitorados pela Guide Investimentos, estão baseados em pareceres dos consultores jurídicos em relação a cada uma das medidas judiciais e processos administrativos e, conforme legislação, requerem a constituição de provisões. A Guide Investimentos é parte dos seguintes processos que apresentam risco de perda provável:

- Processos trabalhistas: Existem processos trabalhistas, cujas verbas indenizatórias reclamadas totalizam R\$4.774 (R\$13.814 em 2019). Considerando nosso histórico de perdas e avaliação dos consultores jurídicos, estes valores foram reduzidos significativamente, pois a maioria se refere a matérias específicas da categoria, tais como horas extras, equiparação salarial entre outros da época da gestão Banco Voiter (antigo Banco Indusval e ex controlador).

Contingências possíveis - Trabalhistas

Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis são monitorados pela Guide Investimentos, estão baseados em pareceres dos consultores jurídicos em relação a cada uma das medidas judiciais e processos administrativos e, conforme legislação, não requerem a constituição de provisões. A Guide Investimentos é parte dos seguintes processos que apresentam risco de perda possível:

- Processos trabalhistas: Existem processos trabalhistas, cujas verbas indenizatórias reclamadas totalizam R\$10.273 (R\$10.156 em 2019). Considerando nosso histórico de perdas e avaliação dos consultores jurídicos, estes valores tiveram aumento, pois a maioria se refere a matérias específicas da categoria, tais como horas extras, equiparação salarial entre outros da época da gestão Voiter (antigo Banco Indusval e ex controlador).

A Guide Investimentos, com base na opinião de seus assessores legais, não está envolvida em quaisquer outros processos administrativos ou judiciais, que possam afetar significativamente o resultado de suas operações.

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

Contingências possíveis - Fiscais

As contingências fiscais de perda possível e não reconhecidas no Balanço estão descritas a seguir:

- Questionamento relativo à incidência de IRPJ e CSLL sobre atualização, em conta de Reservas, dos títulos patrimoniais da B3 S.A. Brasil, Bolsa, Balcão, quando da desmutualização no valor de R\$27.472 (R\$27.136 em 31 de dezembro 2019), o qual possui um depósito judicial associado, mencionado na nota explicativa n. 8.b.

e) Outras contingências

	<u>Cíveis</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial em 01/01/2019	3.768	3.768
Constituição	-	-
Reversão	-	-
Saldo final em 31/12/2020	3.768	3.768

12. Patrimônio líquido

a) Capital social

i) *Capital subscrito e integralizado*

O capital social no montante de R\$171.595, totalmente subscrito e integralizado, está representado por 474.781 ações, sendo 273.090 ordinárias e 201.691 preferenciais, sem valor nominal.

Em 11 de dezembro de 2019, foi realizado um aumento de capital de R\$99.516 mediante a emissão de 57.589 ações preferenciais e 77.975 ações ordinárias. O referido aumento foi aprovado pelo BACEN em 24 de janeiro de 2020.

b) Dividendos e remuneração do capital próprio

O estatuto prevê a distribuição de um dividendo mínimo anual de 25% do lucro ajustado na forma do artigo 202 da Lei n.º 6.404/76.

c) Reservas de lucros

De acordo com o Estatuto Social da Guide Investimentos o lucro líquido anual poderá ser destinado a: (i) reserva para equalização de dividendos, para assegurar o fluxo regular do pagamento de dividendos, inclusive na forma de juros sobre capital próprio; e (ii) reserva para reforço de capital de giro, que terá por finalidade garantir meios financeiros para a operação da Corretora. O valor global das duas reservas não pode exceder ao capital social da Guide Investimentos.

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

13. Transações com partes relacionadas

As transações entre controladora e empresas controladas foram realizadas a valores e prazos usuais de mercado e em condições de comutatividade e estão representadas por:

a) Remuneração de pessoas chave da administração

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Benefícios de curto prazo	6.545	5.617
Benefícios de longo prazo	38	38
	<u>6.583</u>	<u>5.655</u>

b) Outras operações com partes relacionadas

<u>Vínculo com a Instituição</u>	<u>Objeto e características do contrato</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Administradores	Contas Gráficas	182	66
Pessoas vinculadas aos administradores	Contas Gráficas	16	10
Empresas ligadas aos administradores	Contas Gráficas	24	-
		<u>222</u>	<u>76</u>

c) Empresas ligadas a Guide Investimentos

	<u>Ativo</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Rio Bravo Investimentos LTDA	-	-
Rio Bravo Investimentos DTVM LTDA	47	-
	<u>47</u>	<u>-</u>

	<u>Passivo</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Rio Bravo Investimentos LTDA	25	24
Rio Bravo Investimentos DTVM LTDA	133	153
	<u>158</u>	<u>177</u>

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

14. Detalhamento das principais contas de resultado

	Exercícios findos em 31 de dezembro		
	2º Semestre	2020	2019
Prestação de serviços	117.505	234.235	199.038
Administração de fundos	2.410	4.875	2.480
Corretagem de operações em bolsas	90.836	183.527	154.473
Serviços de custódia	443	1.055	329
Comissões de colocação de títulos	6.994	12.330	12.023
Outros serviços (*)	16.822	32.448	29.733
Despesas de pessoal	(39.215)	(78.123)	(69.116)
Proventos	(22.151)	(45.764)	(39.923)
Honorários	(2.915)	(5.412)	(5.735)
Benefícios	(6.328)	(12.180)	(10.382)
Encargos sociais	(7.288)	(13.782)	(11.973)
Treinamentos	(186)	(254)	(467)
Estagiários	(347)	(731)	(636)
Outras despesas administrativas	(102.775)	(197.659)	(174.519)
Aluguéis	(3.498)	(8.174)	(5.246)
Comunicações	(1.224)	(2.548)	(2.010)
Processamento de dados	(12.108)	(22.241)	(27.900)
Serviços do sistema financeiro	(8.987)	(16.314)	(11.503)
Serviços de terceiros	(8.125)	(13.359)	(5.533)
Comissões	(48.370)	(98.496)	(77.637)
Serviços técnicos especializados	(6.082)	(11.577)	(15.342)
Depreciação e amortização	(7.628)	(14.641)	(18.255)
Diversos	(6.753)	(10.309)	(11.093)
Despesas tributárias	(12.414)	(25.161)	(20.598)
ISS	(5.624)	(11.095)	(9.376)
COFINS	(5.504)	(11.146)	(9.143)
PIS	(894)	(1.811)	(1.486)
Outras	(392)	(1.109)	(593)

(*) Referem-se substancialmente a receitas de intermediação de operações de distribuição de Fundos de investimentos.

15. Participação nos lucros

Em 2020 a Guide Investimentos formalizou o acordo Plano de participação em lucros ou resultados no Sindicato dos trabalhadores no Mercado de Capitais no Estado de São Paulo - SIMC/SP. As metas e apuração são anuais, havendo uma antecipação de pagamento até dia 31 de agosto e de julho a dezembro, com pagamento até o último dia útil de fevereiro.

O pagamento da participação no resultado está condicionado ao atingimento das metas e critérios correspondentes aos indicadores institucionais e individuais.

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

16. Gestão integrada de riscos e capital

O gerenciamento integrado de riscos é uma das atividades mais importantes da Guide Investimentos e o seu constante aprimoramento é fundamental para gerar estabilidade nos resultados financeiros, agilidade nos processos e aperfeiçoar a alocação de capital.

Em consonância com a Resolução CMN nº 4.557/17, as políticas de gerenciamento de riscos garantem uma estrutura de controle compatível com as suas operações, seus produtos e serviços, além de ser capaz de mensurar a exposição aos riscos e garantir que estes sejam adequadamente gerenciados, identificados, analisados, controlados e reportados de maneira eficiente e eficaz. O monitoramento é realizado de forma independente das áreas de negócios por meio de controles em tempo real, por profissionais experientes e dedicados à gestão de Riscos, garantindo um acompanhamento preciso das posições dos clientes e suas respectivas exposições.

Os riscos decorrentes das atividades financeiras as quais a Instituição está exposta são:

- Risco de mercado: o risco de mercado é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes das flutuações nos valores de mercado de posições. Esta definição incluem os riscos das operações sujeitas à variação cambial, taxa de juros, dos preços de ações e dos preços de mercadorias (commodities).
- Risco de crédito: é a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pelo tomador ou contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados, à desvalorização de contrato de crédito decorrente da deterioração na classificação de risco do tomador, à redução de ganhos ou remunerações, às vantagens concedidas na renegociação e aos custos de recuperação.
- Risco de liquidez: é a ocorrência de desequilíbrios entre ativos negociáveis e passivos exigíveis - “descasamentos” entre pagamentos e recebimentos - que possam afetar a capacidade de pagamento, levando-se em consideração as diferentes moedas e prazos de liquidação de seus direitos e obrigações.
- Risco operacional: é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas ou de eventos externos.

A estrutura de gerenciamento de risco e o relatório de Pilar 3 encontram-se disponíveis em nosso site <https://www.guide.com.br/compliance2/>.

17. Limites operacionais

- O controle societário da Corretora foi adquirido pela Midas Financial Holding (Brasil) S.A., empresa integrante do grupo Fosun (“Fosun”), em 5 de novembro de 2018, sendo que a transferência de controle foi efetivamente aprovada pelo BACEN em 21 de dezembro de 2018. A partir de tal aprovação, a Corretora tornou-se a instituição líder do conglomerado

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

prudencial (“Conglomerado Prudencial”) formado com a RIO BRAVO INVESTIMENTOS DTVM LTDA., inscrita no CNPJ sob o nº 72.600.026/0001-81 (“Rio Bravo”), nos termos da Resolução CMN nº 4.280/13. Diante de tal fato, os limites operacionais da Guide Investimentos são calculados com base nas informações do Conglomerado Prudencial.

- Até novembro de 2018 os limites operacionais da Corretora eram calculados por seu controlador anterior, o Banco Voiter (antigo Banco Indusval), visto que esta instituição era líder do conglomerado prudencial a qual integrava a Guide Investimentos.
- Com intuito de aumento de acuracidade no controle dos limites regulatórios, o novo controlador, em conjunto com a diretoria estabeleceram plano de ação visando aumento de capital, bem como, investimento em tecnologia da informação
- Nos termos da Resolução do CMN n.º 4.192/13, o Patrimônio de Referência é composto pelo somatório do capital de nível I e do capital de nível II do Conglomerado Prudencial e os ativos ponderados pelo risco (RWA) são compostos pelas parcelas de risco de crédito, risco de mercado e risco operacional da Corretora e da Rio Bravo DTVM.
- O cálculo do capital regulatório da Instituição para a cobertura de risco baseia-se na Resolução n.º 4.193/13 do Banco Central do Brasil, que dispõe sobre apuração dos requerimentos mínimos de Patrimônio de Referência (PR), de Nível I e de Capital Principal e institui o Adicional de Capital Principal.
- O Capital Principal do Conglomerado ficou em R\$39.932, enquanto seu Patrimônio Líquido alcançou 178.312 em 31 de dezembro de 2020. Os ativos ponderados pelo risco (RWA) atingiram 472.526, desta forma o Índice de Basileia do Consolidado Prudencial para esta data base ficou em 8,45%.

A Diretoria da Guide já havia antecipado a necessidade de capital junto aos acionistas e convocado Assembleia Geral de Acionistas, que foi realizada em 9 de fevereiro de 2021. Nesta assembleia, foi aprovado aumento de capital em aproximadamente R\$27.040 mil, o qual foi integralizado em março de 2021 reenquadrando o índice da Basileia do conglomerado prudencial. Este aumento faz parte de toda a estratégia de Capital para o ano de 2021 conforme o plano de investimento da companhia. A homologação do referido aumento de capital encontra-se pendente de aprovação pelo órgão regulador.

18. Recursos de terceiros

A Guide Investimentos é intermediária na negociação de contratos nos mercados à vista, a termo, intermediação de swap, futuro e de opções e responsável pela custódia de títulos e valores mobiliários por conta de clientes, no montante de R\$24.537.880 (R\$22.441.764 em 31 de dezembro de 2019).

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

19. Resultados não recorrentes

Conforme disposto na Resolução BCB nº 02/2020, deve ser considerado como resultado não recorrente o resultado que não esteja relacionado ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas da Guide Investimentos e não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Apresentamos abaixo os resultados não recorrentes dos exercícios:

- R\$ 1,2 milhão relacionadas a despesas de medidas de distanciamento social e trabalho remoto ocasionadas pelo COVID-19;
- R\$ 673 mil em despesas administrativas extraordinárias de aluguéis;
- R\$ 250 mil relacionados a doações para o combate ao COVID-19.

20. Eventos subsequentes

- Em março de 2021, foi integralizado o aumento de capital de aproximadamente R\$27.040 milhões mediante a emissão de 14.726 ações preferenciais e 19.939 ações ordinárias. Aguardando autorização do BACEN.
- Em 01 de março de 2021, a alíquota da contribuição social foi majorada de 15% para 20%, com vigência a partir de 1º de julho até 31 de dezembro de 2021, nos termos da medida provisória Nº 1.034. Impactos não são esperados.