

Demonstrações Financeiras

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

30 de junho de 2020 com Relatório do Auditor Independente sobre as demonstrações financeiras

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Demonstrações financeiras

Semestre findo em 30 de junho de 2020

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras.....	3
Relatório da Administração.....	6
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanço patrimonial.....	7
Demonstração dos resultados.....	8
Demonstração dos resultados abrangentes.....	9
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	10
Demonstração dos fluxos de caixa – método indireto.....	11
Notas explicativas às demonstrações financeiras.....	12



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas da
Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores (“Corretora”) que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2020 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 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 30 de junho de 2020, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN), incluindo a Resolução nº 4.720 do Conselho Monetário Nacional (CMN) e a Circular nº 3.959 do 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.

Ênfase - Realização do crédito tributário

Chamamos atenção para a nota explicativa nº 9.b que, em 30 de junho de 2020, informa que a Corretora possuía registrado em seu ativo, créditos tributários de imposto de renda e contribuição social apurados sobre prejuízos fiscais e diferenças intertemporais no montante de R\$34.611 mil, representando cerca de 31% 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 a 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 setembro de 2020.

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



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

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

Relatório da Administração
1º Semestre 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 (Corretora)**, relativas ao período findo em 30 de Junho de 2020, acrescidas das notas explicativas e relatório do auditor independente sobre o exame de auditoria. O Patrimônio Líquido em 30 de Junho de 2020 atingiu o valor de R\$112.413 mil (R\$ 34.194 mil em 30 de Junho de 2019) em decorrência do aumento de Capital 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 1º semestre 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 ativos.

Durante o 1º semestre 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 diário de suas operações, e, vem adotando todas as medidas e protocolos para preservar a integridade e saúde de todos os seus colaboradores. Adicionalmente, intensificou a adoção de medidas preventivas como o sistema de home-office, cancelamento de viagens e limitação de participações em reuniões e eventos. Tais medidas se mostraram eficientes, evidenciando a plena capacidade da companhia em permanecer tal situação por um período mais longo com os mesmos níveis de produtividade.”

São Paulo, 30 de setembro de 2020

A Administração

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

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

Ativos	30/06/2020	31/12/2019	Passivos	30/06/2020	31/12/2019
Caixa e equivalentes a caixa (Nota 5)	75.274	143.227	Instrumentos financeiros	391.197	343.134
			Negociação e intermediação de valores (Nota 10(a))	391.197	343.134
Instrumentos financeiros	319.225	199.959	Outros passivos (Nota 10 (b))	75.848	73.969
Títulos e valores mobiliários (Notas 6 (b))	319.225	199.959	Provisões (Notas 10(c) e (d))	7.917	17.582
Provisão para perdas esperadas associada ao risco de crédito	(300)	(300)			
Outros ativos financeiros	(300)	(300)			
Outros ativos (Notas 7(a) e (b))	109.941	135.128			
Ativo fiscal	3.418	4.952	Passivos fiscais	4	40
A compensar	3.418	4.952	Obrigações fiscais diferidas	4	40
Créditos tributários diferidos (Nota 9)	34.611	31.823			
Participações societárias (Nota 8 (a))	7.490	6.367	Patrimônio líquido (Nota 11)	112.413	117.624
Imobilizado de uso (Nota 8 (b))	12.404	10.086	Capital (Nota 11 (a))	171.595	171.595
Intangível (Nota 8 (c))	61.329	51.317	Reservas de capital (Nota 11 (c))	912	912
Depreciação e amortização acumuladas (Notas 8(b) e (c))	(36.013)	(30.209)	Prejuízos acumulados	(60.094)	(54.883)
Imobilizado em uso	(4.515)	(3.544)			
Intangível	(31.498)	(26.665)			
Total dos ativos	587.379	552.349	Total dos passivos e patrimônio líquido	587.379	552.349

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Demonstração do resultado
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Receitas da intermediação financeira	25.000	15.971
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	34.448	19.928
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	(9.448)	(3.957)
Despesas da intermediação financeira	(2.778)	(2.656)
Captação no mercado	(2.778)	(2.656)
Resultado bruto da intermediação financeira	22.222	13.315
Outras receitas/(despesas) operacionais	(31.431)	(23.946)
Receitas de prestação de serviços (Nota 13)	116.730	81.709
Despesas de pessoal (Nota 13)	(38.908)	(29.808)
Outras despesas administrativas (Nota 13)	(94.884)	(68.210)
Despesas tributárias (Nota 13)	(12.746)	(8.477)
Resultado de participações em controladas (Nota 8 (a))	1.438	433
Outras receitas operacionais	1.545	1.284
Outras despesas operacionais	(4.606)	(877)
Resultado operacional	(9.209)	(10.631)
Resultado não operacional	1.173	-
Resultado antes da tributação sobre o resultado	(8.036)	(10.631)
Imposto de renda e contribuição social (Nota 9 (a))	2.823	3.934
Imposto de renda	22	4
Contribuição social	13	2
Ativo fiscal diferido (Nota 9 (b))	2.788	3.928
Prejuízo do período	(5.211)	(6.697)
Quantidade de ações (Nota (11 (a)))	474.781	339.217
Prejuízo por ação – Em R\$	(10,97)	(19,74)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Demonstração do resultado abrangente
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Prejuízo do semestre	<u>(5.211)</u>	<u>(6.697)</u>
Outros resultados abrangentes do semestre	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente do semestre	<u><u>(5.211)</u></u>	<u><u>(6.697)</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
(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 31 de dezembro de 2018	72.079	-	912	(32.100)	40.891
Homologação do aumento de capital				(6.697)	(6.697)
Prejuízo do período					
Em 30 de junho de 2019	72.079	-	912	(38.797)	34.194
Mutações do período	-	-	-	(6.697)	(6.697)

	<u>Capital</u>	<u>Aumento de capital</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2019	72.079	99.516	912	(54.883)	117.624
Aumento de capital (Nota 11 (a))	99.516				99.516
Homologação do aumento de capital*		(99.516)			(99.516)
Prejuízo do período				(5.211)	(5.211)
Em 30 de junho de 2020	171.595	-	912	(60.094)	112.413
Mutações do período	99.516	(99.516)	-	(5.211)	(5.211)

*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
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Lucro líquido/(prejuízo) ajustado	364	(2.402)
Prejuízo líquido	(5.211)	(6.697)
Depreciação e amortização (Nota 13)	7.013	4.728
Resultado de equivalência patrimonial (Nota 8 (a))	(1.438)	(433)
Variação de ativos e passivos	(55.092)	1.517
(Aumento) de títulos e valores mobiliários e Derivativos	(119.266)	(74.761)
Redução em outros ativos financeiros	17.430	19.348
(Aumento) em ativos fiscais	(1.254)	(4.875)
Redução/ (Aumento) redução em outros ativos	7.757	(10.880)
Redução de outros passivos financeiros	48.063	43.775
(Aumento)/ Redução de provisões	(9.701)	12.748
Redução de outros passivos	1.879	16.162
Atividades operacionais - caixa líquido (aplicado)	(54.728)	(885)
Aquisição de investimentos	(895)	(150)
Aquisição de bens tangíveis	(2.318)	(320)
Aquisição de bens intangíveis	(10.012)	(13.170)
Atividades de investimentos - caixa líquido (aplicado)	(13.225)	(13.640)
Aumento/(Redução) em caixa e equivalentes de caixa	(67.953)	(14.525)
Caixa e equivalentes no início do período (Nota 5)	143.227	39.109
Caixa e equivalentes no final do período (Nota 5)	75.274	24.584
Aumento/(Redução) em caixa e equivalentes de Caixa	(67.953)	(14.525)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Períodos findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

1. Contexto operacional

A Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores (“Guide Investimentos”, “Guide” ou “Corretora”), empresa do Grupo Chinês Internacional (“Fosun”), fundada em 1992 é uma empresa multinacional está listada no principal conselho da Bolsa de Valores de Hong Kong desde 2007, por meio de tecnologia e inovação. 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 assistência técnica 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

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 2020 estão vigentes as alterações normativas decorrentes da Resolução CMN n.º 4.720/19 e da Circular BACEN n.º 3.959/19. 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.

Abaixo as empresas, as quais a Guide Investimentos apresenta participações societárias

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Períodos findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

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

*O percentual da participação foi ajustado em 2020 por alteração contratual.

Para mais detalhamento sobre esses investimentos, vide nota explicativa 8(a).

As demonstrações financeiras da Guide Investimentos foram aprovadas pela Diretoria em 30 de setembro de 2020.

b) Reclassificação dos itens do balanço patrimonial

Segundo a Circular supracitada, o balanço patrimonial deve conter no mínimo informações sobre os seguintes itens: no ativo: caixa e equivalentes a caixa, instrumentos financeiros, operações de arrendamento mercantil, provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito, créditos tributários, 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 diferidas, reservas de capital, reservas de lucros, outros resultados abrangentes, lucros ou prejuízos acumulados e ações em tesouraria. São evidenciados abaixo os efeitos desta reclassificação no balanço patrimonial comparativo as estas demonstrações financeiras intermediárias (ativos e passivos de 31 de dezembro de 2019, respectivamente):

31 de dezembro de 2019			
Ativos - modelagem antes da Circular BACEN 3.959/19	Publicado	Reclassificações	Nomenclatura Atual
Disponibilidades	276	276	Caixa e equivalentes a caixa
Aplicações interfinanceiras de liquidez	142.951	142.951	Caixa e equivalentes a caixa
Títulos e valores mobiliários e instrumentos	199.959	199.959	Instrumentos financeiros
Outros valores e bens	11.529	11.529	Outros ativos
Outros créditos (brutos)	<u>160.045</u>	<u>160.045</u>	
		-300	Prov. perdas esp. assoc. ao risco de crédito
		36.775	Ativos fiscais
		123.571	Outros ativos
Investimentos	<u>6.395</u>	<u>6.395</u>	
		6.367	Participações societárias
		28	Outros ativos

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Períodos findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

Passivos - modelagem antes da Circular BACEN 3.959/19	31 de dezembro de 2019		
	Publicado	Reclassificações	Nomenclatura Atual
Outras obrigações	434.726	434.726	
		343.135	Instrumentos Financeiros
		17.582	Provisões
		40	Passivos fiscais
		73.969	Outros passivos

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

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Períodos findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

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);
- 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;

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Períodos findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

- 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); e
- Circular nº 3.959/19, art. 7º - Resultado por Ação (CPC 41).

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

3. 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.

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Períodos findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

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 enquadrem 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.

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).

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Períodos findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

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.

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.

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Períodos findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

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.

Nos exercícios de 2019 e de 2020, não foram apuradas perdas por *impairment*.

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.

4. 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 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.

A administração está monitorando constantemente os desdobramentos decorrentes de tal pandemia, atuando de forma tempestiva para mitigar os seus efeitos.

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Períodos findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

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

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Caixa	274	276
Aplicações interfinanceiras de liquidez consideradas equivalentes de caixa	<u>75.000</u>	<u>142.951</u>
Caixa e equivalentes de caixa	<u>75.274</u>	<u>143.227</u>

As aplicações no mercado aberto possuem prazo e condições de vencimento em 01 de julho de 2020, enquadrando-se, assim, como equivalentes de caixa.

6. 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 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro 2019, a Guide Investimentos não possuía instrumentos financeiros derivativos próprios em aberto.

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Períodos findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 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:

	30/06/2020										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	319.237	(12)	319.225	29.107	15.576	-	13.881	88.810	52.686	119.165	199.959
Tesouro Selic	286.659	(22)	286.637	-	15.406	-	13.849	88.004	52.110	117.268	169.410
Tesouro Prefixado	165	2	167	-	10	-	-	91	66	-	183
Tesouro IPCA	277	7	284	-	-	-	-	251	12	21	74
Debêntures	2.432	-	2.432	-	-	-	32	143	422	1.835	1.167
Cêdulas de depósito bancário - CDBs	474	-	474	-	93	-	-	291	50	40	643
Letras de câmbio	20	-	20	-	20	-	-	-	-	-	-
Certificados de recebíveis imobiliários CRI	27	-	27	-	-	-	-	-	26	1	26
Títulos de renda variável	45	1	46	-	46	-	-	-	-	-	-
Letras de crédito agronegócios - LCAs	10	-	10	-	-	-	-	10	-	-	1
Letras de crédito imobiliário - LCIs	21	-	21	-	1	-	-	20	-	-	81
Cotas de fundos de investimento*	29.107	-	29.107	29.107	-	-	-	-	-	-	28.374
Total de TVM	319.237	(12)	319.225	29.107	15.576	-	13.881	88.810	52.686	119.165	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 n. 3.068 do BACEN.

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

A composição da carteira em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, considerando os níveis hierárquicos de mensuração de valor justo são demonstrados como segue:

	Junho de 2020			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Títulos para negociação	319.225	-	-	319.225
Total – Junho	319.225	-	-	319.225
Total – Dezembro 2019	199.959			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.

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

7. Outros ativos

a) Negociação e intermediação de valores

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Negociação e intermediação de valores	36.993	57.288
Rendas a receber	10.710	7.845
	<u>47.703</u>	<u>65.133</u>

b) Diversas

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Depósitos em garantia (i)	33.693	42.225
Adiantamentos efetuados (ii)	10.080	11.732
Despesas antecipadas	13.270	11.530
Outros	5.195	4.508
	<u>62.238</u>	<u>69.995</u>

(i) Refere-se substancialmente a depósito judicial sobre processo de desmutualização da Bovespa, mencionado na nota explicativa n. 10.b., no valor de R\$ 28.805 (R\$ 27.136 em 31 de dezembro 2019).

(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.

8. Permanente

a) Investimentos em controladas

i) Simplific

Em 6 de novembro de 2015, o BACEN aprovou a aquisição da Simplific II Participações Ltda., operação de gestão de recursos de terceiros (wealth management) pela Guide Investimentos. Tal aquisição faz parte do plano de expansão da Guide Investimentos, instituição financeira especializada em gestão de investimento de pessoa física de alta renda e de clientes institucionais, sendo importante passo na execução de sua estratégia de servir clientes de maior porte. A Guide Investimentos adquiriu 256.999 cotas e o Banco Indusval & Partners, apenas uma cota, representando a totalidade das cotas.

Em novembro de 2016, foi realizada por meio de laudo, uma reavaliação da alocação do preço de aquisição (PPA - *Purchase Price Allocation*). Tal reavaliação resultou na alteração do valor das parcelas suplementar e adicional, assim como no reconhecimento no valor justo dos ativos e passivos, e, conseqüentemente, do ágio por expectativa de rentabilidade futura (*Goodwill*).

Em 8 de maio de 2020, o Banco Indusval decidiu ceder e transferir sua única cota para a Guide Life.

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

Empresa	31/12/2019	Aquisição/ Baixa	Amortização ágio/outros	Resultado de equivalência patrimonial		
				30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020
Simplific	1.385			1.123	1.094	2.508
Simplific - Ágio na aquisição	1.715		(146)			1.569
Simplific - Relacionamento com clientes	1.471		(124)			1.347
Simplific - Cláusula de concorrência	151		(39)			112
Total	4.722		(309)	1.123	1.094	5.536

ii) Guide Life

Em 14 de novembro de 2016, o BACEN aprovou a aquisição da DXS Corretora de Seguros e Previdência Ltda., empresa de planejamento financeiro, pela Guide Investimentos. O nome empresarial da sociedade foi alterado para Guide Life Consultoria e Corretora de Seguros Ltda. Tal aquisição faz parte do plano de expansão da Guide Investimentos e cria um novo negócio baseado em um conceito inovador, voltado para um perfil específico de cliente que busca planejamento financeiro personalizado de longo prazo. A Guide Investimentos adquiriu 494.900 cotas, que representam uma participação equivalente a 98% do capital da Guide Life.

Empresa	31/12/2019	Aquisição/ Baixa	Amortização ágio/outros	Resultado de equivalência patrimonial		
				30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020
Guide Life	1.555			315	(103)	1.870
Guide Life - Ágio na aquisição	90		(6)			84
Total	1.645		(6)	315	(103)	1.954

b) Imobilizado

	31/12/2019	Despesa de			30/06/2020	
		Aquisições	depreciação	Baixas		Transferências
Instalações	817	1.943	(100)	-	306	2.966
Custo	2.092	1.943	-	-	-	4.035
Depreciação acumulada	(1.275)	-	(100)	-	306	(1.069)
Móveis e equipamentos	5.725	375	(871)	-	(306)	4.923
Custo	7.994	375	-	-	-	8.369
Depreciação acumulada	(2.269)	-	(871)	-	(306)	(3.446)
Total imobilizado de uso	6.542	2.318	(971)	-	-	7.889
Custo	10.086	2.318	-	-	-	12.404
Depreciação acumulada	(3.544)	-	(971)	-	-	(4.515)

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

c) Intangível

	31/12/2019	Adições	Despesa de amortização	Baixas	30/06/2020
Carteiras (ii)	3.372	2.117	(1.589)	(164)	3.736
Custo	16.154	2.117	-	(164)	18.107
Amortização acumulada	(12.782)	-	(1.589)	-	(14.371)
Plataforma de distribuição de produtos financeiros (i)	2.661	-	(1.340)	-	1.321
Custo	12.603	-	-	-	12.603
Amortização acumulada	(9.942)	-	(1.340)	-	(11.282)
Projeto Mesa BM&F (iii)	6.526	-	(1.207)	-	5.319
Custo	10.100	-	-	-	10.100
Amortização acumulada	(3.574)	-	(1.207)	-	(4.781)
Outros	27	-	-	-	27
Custo	27	-	-	-	27
Projeto Nova Guide (iv)	12.066	8.059	(697)	-	19.428
Custo	12.433	8.059	-	-	20.492
Amortização acumulada	(367)	-	(697)	-	(1.064)
Total Intangível	24.652	10.176	(4.833)	(164)	29.831
Custo	51.317	10.176	-	(164)	61.329
Amortização acumulada	(26.665)	-	(4.833)	-	(31.498)

(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.

(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 30 de junho de 2020 é de R\$18.106. 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, em janeiro de 2018, foi contabilizado o valor de R\$7.100, referente ao desenvolvimento de produtos, serviços e sistemas destinados a atender clientes institucionais. Conforme contrato, em janeiro de 2019, houve um pagamento no valor de R\$3.000, totalizando o valor R\$10.100. 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\$ 20.492, referente ao desenvolvimento de plataforma eletrônica que possibilita cadastro e manutenção de unidades organizacionais Gestão de permissionamento de todos os usuários do cockpit através de perfis e atividades e Vínculo de Cliente x Assessor. O intangível em questão será amortizado linearmente tendo como base a expectativa de geração caixa futuro.

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

9. Imposto de renda e contribuição social

a) Demonstração do cálculo

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultado antes dos impostos	(8.036)	(10.631)
Efeito das diferenças permanentes	1.277	795
Participações em controladas e coligadas (Nota 8 (a))	(1.438)	(433)
Amortização do ágio	1.199	315
Outros - CSLL e IRPJ	1.516	913
Efeitos das diferenças temporárias	88	(211)
Provisão para contingências	-	(226)
Ajuste ao valor de mercado - Títulos e valores mobiliários e derivativos	88	15
Base fiscal antes do aproveitamento de prejuízo fiscal - CSLL	(6.671)	(10.047)
Base fiscal antes do aproveitamento de prejuízo fiscal - IRPJ	(6.671)	(10.047)
Impostos diferidos constituídos/(revertidos) sob diferenças temporárias (40%)	35	(85)
Utilização de prejuízo fiscal IR/CSLL - Decorrente de lucros tributáveis	-	-
Constituição de Imposto Diferido IRPJ e CSLL	2.788	4.020
Imposto de renda e contribuição social	2.823	3.934

b) Movimentação do crédito tributário

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo inicial	31.823	19.124
Movimentação		
Provisão para contingências	-	(92)
Prejuízo fiscal	2.788	4.020
Total dos créditos tributários	34.611	23.052
Obrigações fiscais diferidas	(5)	(48)
Créditos tributários, líquidos das obrigações fiscais diferidas	34.606	23.004
Percentual sobre o patrimônio líquido	29,42%	67,27%

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

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	-	-	-	-	-	-
Prejuízo fiscal	-	-	2.141	5.499	10.332	16.519	34.611
Total	-	-	2.141	5.499	10.332	16.519	34.611

Em virtude do não atendimento do inciso I do art. 1.º da Resolução 3059/02, apresentamos abaixo as expectativas de realização dos créditos tributários contabilizados até 30 de Junho de 2020.

O estudo técnico sobre a realização dos créditos tributários foi elaborado, pela administração, com base nos cenários atual e futuro, cujas premissas principais utilizadas nas projeções foram os indicadores macroeconômicos, de produção e custo de captação, o ingresso de recursos por meio do reforço de capital e realização de ativos. Esse estudo, incluindo as premissas adotadas, foram aprovados pela Diretoria em 12 de agosto de 2020. 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\$ 25.632.

10. Outros passivos financeiros e outros passivos

a) Negociação e intermediação de valores

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Negociação e intermediação de valores	391.197	343.134
	391.197	343.134

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

b) Outros passivos

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	8	13
Impostos e contribuições a recolher	4.677	5.932
Sociais e estatutárias	28.083	26.101
Pagamentos a efetuar	13.412	13.577
Valores a pagar – BI&P (*)	28.954	27.712
Diversos	714	634
	<u>75.848</u>	<u>73.969</u>

(*) 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 30 de junho de 2020, o saldo foi atualizado para 28.805 (R\$ 27.136 em 31 de dezembro de 2019). (vide nota 7.b(i)).

c) Ativos e passivos contingentes

	<u>Trabalhistas</u>	<u>Fiscal</u>	<u>Outros</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial em 01/01/2020	-	-	13.814	13.814
Constituição (i)	-	-	400	400
Reversão	-	-	(10.065)	(10.065)
Saldo final em 30/06/2020	-	-	4.149	4.149
Depósitos em garantia de recursos (nota 7.b(i))	482	24.912	4.149	29.543

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

i) *Contas garantidas por conta de aquisição da Guide Investimentos (Escrow account)*

Foi reconhecido o montante de R\$ 4.149, referente a indenização a receber do Banco Indusval, caso os processos provisionados sejam julgados de forma desfavorável à Guide Investimentos. Conforme acordo de negociação da aquisição da Guide Investimentos o Banco Indusval reembolsará à Corretora os montantes pagos a título de processos judiciais iniciados durante o período em que o Banco Indusval era o seu controlador.

ii) *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:

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

- Processos trabalhistas: Existem processos trabalhistas, cujas verbas indenizatórias reclamadas totalizam R\$ 4.438 (R\$ 13.809 em 2019). Considerando nosso histórico de perdas e avaliação dos consultores jurídicos, estes valores serão significativamente reduzidos, pois a maioria se refere a matérias específicas da categoria, tais como horas extras, equiparação salarial entre outros da época da gestão BI&P.

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\$ 3.613 (R\$ 10.156 em 2019). Considerando nosso histórico de perdas e avaliação dos consultores jurídicos, estes valores serão significativamente reduzidos, pois a maioria se refere a matérias específicas da categoria, tais como horas extras, equiparação salarial entre outros da época da gestão BI&P.

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.

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\$28.805 (R\$27.136 em 31 de dezembro 2019), o qual está mencionado na nota explicativa n. 7.b.
- O Banco Indusval (antigo controlador da Corretora) realizou o pagamento referente ao depósito judicial no valor de R\$24.779 em 2018, atualizado para R\$ 28.805 em 30 de junho de 2020, relacionado ao processo de desmutualização, o qual está mencionado na nota explicativa 7.b. i.

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

d) Outras contingências

	<u>Cíveis</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial em 01/01/2019	-	-
Constituição	3.768	3.768
Reversão	-	-
Saldo final em 30/06/2020	3.768	3.768

11. 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.

12. 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>2020</u>	<u>2019</u>
Benefícios de curto prazo	4.234	2652
Benefícios de longo prazo	23	24
	<u>4.257</u>	<u>2.676</u>

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

b) Outras operações com partes relacionadas

<u>Vínculo com a Instituição</u>	<u>Objeto e características do contrato</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Administradores	Contas Gráficas	98	479
Pessoas vinculadas aos administradores	Contas Gráficas	13	9
Empresas ligadas aos administradores	Contas Gráficas	19	19
		<u>130</u>	<u>507</u>

13. Detalhamento das principais contas de resultado

	<u>Semestres findos em 30 de junho</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Prestação de serviços	116.730	81.709
Administração de fundos	2.465	995
Corretagem de operações em bolsas	92.691	62.706
Serviços de custódia	612	14
Comissões de colocação de títulos	5.336	5.691
Outros serviços (*)	15.626	12.303
Despesas de pessoal	(38.908)	(29.808)
Proventos	(23.613)	(17.088)
Honorários	(2.497)	(2.209)
Benefícios	(5.852)	(4.804)
Encargos sociais	(6.494)	(5.297)
Treinamentos	(68)	(123)
Estagiários	(384)	(287)
Outras despesas administrativas	(94.884)	(68.210)
Aluguéis	(4.676)	(1.751)
Comunicações	(1.324)	(1.001)
Processamento de dados	(10.133)	(6.895)
Serviços do sistema financeiro	(7.327)	(5.184)
Serviços de terceiros	(5.234)	(2.372)
Serviços técnicos especializados	(5.495)	(7.336)
Comissões	(50.126)	(33.423)
Depreciação e amortização	(7.013)	(4.728)
Diversos	(3.556)	(5.520)
Despesas tributárias	(12.746)	(8.477)
ISS	(5.471)	(3.827)
COFINS	(5.642)	(3.828)
PIS	(917)	(622)
Outras	(716)	(200)

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

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

14. 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 descritas no acordo.

15. 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 inclui 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.

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

- 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 encontra-se disponível em nosso site <https://www.guide.com.br/compliance2/>.

16. 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 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 Indusval S.A., visto que esta instituição era líder do conglomerado prudencial a qual integrava a Guide Investimentos.
- Durante o processo de segregação de atividades do Banco Indusval S.A. (“carve-out”) a nova administração da Corretora identificou algumas deficiências de apuração de determinados limites regulatórios exigidos pelo BACEN. Diante disso, em 26 de agosto de 2019, a diretoria da Corretora apresentou plano de ação ao BACEN para reenquadramento de todos os seus limites operacionais até 31 de dezembro de 2019, onde as principais ações compreendem, mas não se limitam a: (i) compromisso de aporte de capital pela Fosun; e (ii) revisão completa de toda a infraestrutura e governança relacionada à tecnologia da informação (“Plano de Ação”).
- Em atendimento ao Plano de Ação apresentado ao Banco Central, o aporte de Capital ocorreu em 11 de dezembro de 2019 no total de R\$ 99.516, conforme Assembleia Geral Extraordinária realizada em 02/12/2019, em montante superior ao definido no Plano de R\$68.800. Deste montante total, a parcela da Fosun representou R\$74.936 e dos minoritários R\$24.579. O requerimento de aprovação foi protocolado junto ao Banco Central no dia 13 de dezembro de 2019 e foi aprovado dia 22 de janeiro de 2020. Ainda em cumprimento ao Plano Ação, as seguintes ações foram implantadas, (i) revisão da infraestrutura e governança de tecnologia da informação que suscitou na baixa contábil e reconhecimento de despesa de R\$11.263 em dezembro de 2019, relacionados a investimentos em sistemas que não se provaram recuperáveis, (ii) reforço dos serviços compartilhados entre a Rio Bravo e a Corretora, principalmente Jurídico, Financeiro / Contábil, de Riscos e Recursos Humanos, (iii) revisão de processos e procedimentos com intuito de ganho de eficiência e redução de risco operacional, principalmente na área de Operações.

Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais (exceto quando indicado))

- 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.
- Conforme mencionado, o aumento de capital de R\$99.516, permitiu que o patrimônio líquido da Corretora alcançasse R\$117.624 em 31 de dezembro de 2019. Após autorização desse aumento de capital por parte do Banco Central, ocorrida em janeiro de 2020, o Índice de Basileia do Consolidado Prudencial para esta data base ficou em 13,41%. Em junho de 2020 o Índice de Basileia fechou em 12,61%.

17. 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\$ 21.765.161 (R\$ 22.441.764 em 31 de dezembro de 2019).

18. Eventos Subsequentes

Não houve eventos subsequentes até a data de publicação.