

LASTRO RDV - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E
VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019

LASTRO RDV - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balancos patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Administradores e Cotistas da
Lastro RDV - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
São Paulo - SP

Opinião sobre as demonstrações contábeis

Examinamos as demonstrações contábeis da Lastro RDV - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("Distribuidora"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para os semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Lastro RDV - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para os semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Base para opinião sobre as demonstrações contábeis

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 contábeis". Somos independentes em relação a Distribuidora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis 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 contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança e Administração da Distribuidora são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 detectam 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 contábeis.

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 contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos 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;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Distribuidora;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela 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 Distribuidora. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Distribuidora a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis 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 planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 26 de março de 2020.

LASTRO RDV DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.

CNPJ: 71.590.442/0001-83

Balancos patrimoniais

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota explicativa	31/12/2019	31/12/2018
Circulante		725	818
Disponibilidades	4	523	784
Aplicações Interfin. de Liquidez	4	198	-
Aplicações no mercado aberto		198	-
Títulos e valores mobiliários	5	-	5
Carteira própria		-	5
Outros Créditos	8	2	27
Carteira de câmbio		-	21
Diversos		2	6
Outros Valores e Bens		2	2
Despesas antecipadas		2	2
Não Circulante		559	651
Realizável a Longo Prazo		508	557
Títulos e valores mobiliários	5	508	548
Carteira própria		508	548
Outros Créditos		-	9
Diversos		-	9
Imobilizado de Uso	6	36	79
Outras imobilizações de uso		223	291
(Depreciações acumuladas)		(187)	(212)
Intangível	7	15	15
Ativos Intangíveis		26	25
(Amortização acumulada)		(11)	(10)
Total do ativo		1.284	1.469

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

MARCO AURÉLIO RUSSO
Diretor

REINALDO DANTAS
Contador CRC 1 SP 110330/O-6

LASTRO RDV DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.

CNPJ: 71.590.442/0001-83

Balancos patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais)

Passivo e patrimônio líquido

	Nota explicativa	31/12/2019	31/12/2018
Circulante		638	650
Outras Obrigações	8	638	650
Carteira de câmbio		48	83
Sociais e estatutárias		365	365
Fiscais e previdenciárias		75	63
Negociação e intermediação de valores		12	8
Diversas		138	131
Não Circulante		4	3
Exigível a Longo Prazo		4	3
Outras Obrigações	6	4	3
Diversas		4	3
Patrimônio Líquido		642	816
Capital	9	804	804
De Domiciliados no país		804	804
Reservas de lucros	7.b	-	11
Ajustes de avaliação patrimonial		6	1
(Prejuízos acumulados)		(168)	-
Total do passivo e patrimônio líquido		1.284	1.469

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

MARCO AURÉLIO RUSSO
Diretor

REINALDO DANTAS
Contador CRC 1 SP 110330/O-6

LASTRO RDV DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.

CNPJ: 71.590.442/0001-83

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 e semestre findo em 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	2º-SEM-19	31/12/2019	31/12/2018
Receitas de Intermediação Financeira		1.450	2.999	3.085
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		41	94	119
Resultado de operações de câmbio		1.409	2.905	2.966
Resultado Bruto da Intermediação Financeira		1.450	2.999	3.085
Outras Receitas/ Despesas Operacionais		(1.569)	(3.177)	(3.460)
Receitas de prestação de serviços		55	128	116
Despesas de pessoal	11	(544)	(1.108)	(1.357)
Outras despesas administrativas	12	(997)	(2.024)	(2.046)
Despesas tributárias		(88)	(178)	(189)
Outras receitas operacionais		11	19	29
Outras despesas operacionais		(6)	(14)	(13)
Resultado Operacional		(119)	(178)	(375)
Resultado Não Operacional		2	(1)	-
Resultado Antes Da Tributação Sobre o Lucro e Participações		(117)	(179)	(375)
Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o lucro líquido	13	-	-	-
Prejuízo do Semestre/ Exercício		(117)	(179)	(375)
Nº de cotas.....:		40.200	40.200	40.200
Prejuízo por cotaR\$		-2,90	-4,44	-9,34

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

MARCO AURÉLIO RUSSO
Diretor

REINALDO DANTAS
Contador CRC 1 SP 110330/O-6

LASTRO RDV DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.

CNPJ: 71.590.442/0001-83

Demonstração das mutações do patrimônio líquido (Em milhares de Reais)

	Capital social	Reserva de lucros	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros/(prejuízos) acumulados	Total
Saldos no início do semestre em 01 de julho de 2019	804	11	2	(62)	755
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	4	-	4
Prejuízo do semestre	-	-	-	(117)	(117)
Destinações:	-	(11)	-	11	-
Absorção de prejuízo com reserva	-	(11)	-	11	-
Saldos no fim do exercício em 31 de dezembro de 2019	804	-	6	(168)	642
Mutações do semestre:	-	(11)	4	(106)	(113)

	Capital social	Reserva de lucros	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros/(prejuízos) acumulados	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2019	804	11	1	-	816
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	5	-	5
Prejuízo do exercício	-	-	-	(179)	(179)
Destinações:	-	(11)	-	11	-
Absorção de prejuízo com reserva	-	(11)	-	11	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	804	-	6	(168)	642
Mutações do Exercício:	-	(11)	5	(168)	(174)

	Capital social	Reserva de lucros	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros/(prejuízos) acumulados	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2018	804	386	1	-	1.191
Prejuízo do exercício	-	-	-	(375)	(375)
Destinações:	-	(375)	-	375	-
Absorção de prejuízo com reserva	-	(375)	-	375	-
Saldos em 31 de dezembro de 2018	804	11	1	-	816
Mutações do Exercício:	-	(375)	-	-	(375)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

MARCO AURELIO RUSSO
Diretor

REINALDO DANTAS
Contador CRC 1 SP 110330/O-6

LASTRO RDV DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.

CNPJ: 71.590.442/0001-83

Demonstrações dos fluxos de caixa

Semestre findo em 31 de dezembro de 2019 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais)

	2º-SEM-19	31/12/2019	31/12/2018
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Prejuízo líquido do semestre e exercício	(117)	(179)	(375)
Depreciações e amortizações	8	20	26
Prejuízo ajustado	<u>(109)</u>	<u>(159)</u>	<u>(349)</u>
Varição de Ativos e Obrigações			
(Aumento) redução em títulos e valores mobiliários	(64)	81	542
(Aumento) redução de outros créditos	82	51	570
(Aumento) redução de outros valores e bens	28	35	100
Aumento (redução) em outras obrigações	(1)	-	5
Imposto de renda e contribuição social pagos	(173)	(4)	(133)
	-	(1)	-
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	<u>(173)</u>	<u>(78)</u>	<u>193</u>
Fluxos de caixa das atividades de investimento			
Alienações de:			
Imobilizado de uso	24	27	-
Inversões em:			
Imobilizado de uso	-	(11)	(5)
Inversões líquidas no intangível	(1)	(1)	-
Caixa líquido proveniente das (usado nas) atividades de investimento	<u>23</u>	<u>15</u>	<u>(5)</u>
Aumento líquido/(diminuição) de caixa e equivalentes de caixas	<u>(150)</u>	<u>(63)</u>	<u>188</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	871	784	596
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	721	721	784
Aumento líquido/(diminuição) de caixa e equivalentes de caixas	<u>(150)</u>	<u>(63)</u>	<u>188</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

1. Contexto operacional

A Lastro RDV - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("Distribuidora"), constituída em 20 de março de 1993, atua no mercado de títulos e valores mobiliários em seu nome e/ou em nome de terceiros. Seu objetivo é: subscrever, isoladamente ou em consórcio com outras sociedades autorizadas, emissões de títulos e valores mobiliários para revenda; Intermediar a oferta pública e distribuição de títulos e valores mobiliários no mercado; Comprar e vender títulos e valores mobiliários por conta própria ou de terceiros, observada a regulamentação baixada pelo Banco Central do Brasil e pela CVM nas suas respectivas áreas de competência; Encarregar-se da administração de carteiras e da custódia de títulos e valores mobiliários; Incumbir-se da subscrição, da transferência e da autenticação de endossos, de desdobramento de cautelas, de recebimento e pagamento de resgates, juros e outros proventos de títulos e valores mobiliários; Exercer funções de agente fiduciário; Instituir, organizar e administrar fundos mútuos e clubes de investimentos; Constituir sociedade de investimentos - capital estrangeiro - administrar a respectiva carteira de títulos e valores mobiliários; Praticar operações no mercado de câmbio; Praticar operações de conta margem, conforme regulamentação baixada pelo Banco Central do Brasil e pela CVM; Realizar operações compromissadas conforme regulamentação em vigor; Praticar operações de compra e venda de metais preciosos, por conta própria e de terceiros, nos termos da regulamentação baixada pelo Banco Central do Brasil; Operar em bolsas de mercados futuros, por conta própria e de terceiros, observada regulamentação baixada pelo Banco Central do Brasil e pela CVM nas suas respectivas áreas de competência; Prestar serviços de intermediação e de assessoria ou assistência técnica, em operações e atividades nos mercados financeiro e de capitais; Intermediar operações no mercado de câmbio, por meio de sistemas de negociação de ativos autorizados pelo Banco Central do Brasil ou pela Comissão de Valores Mobiliários, inclusive em ambiente de pregão; Exercer outras atividades expressamente autorizadas, em conjunto, pelo Banco Central do Brasil e pela CVM.

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a Instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, as quais abrangem a legislação societária, os pronunciamentos, as orientações e Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e apresentadas com as diretrizes estabelecidas, pelo Banco Central do Brasil, por meio do Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF).

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administração em 26 de março de 2020.

3. Resumo das principais práticas contábeis

a. Moeda funcional

Estas demonstrações contábeis estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Distribuidora. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

b. Apuração de resultado

O resultado é apurado de acordo com o 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.

c. Estimativas contábeis

Na elaboração das demonstrações contábeis, é necessário utilizar estimativas para contabilizar certos ativos, passivos e outras transações. As demonstrações contábeis incluem, portanto, estimativas referentes à seleção das vidas úteis do ativo imobilizado, provisões necessárias para passivos contingentes, determinações de provisões para Imposto de Renda e outras similares. Os resultados reais podem apresentar variações em relação às estimativas.

d. Caixa e equivalente de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional e estrangeiras, por aplicações em títulos de renda fixa e cotas de fundos de investimento, cujo vencimento das operações na data de efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias e apresentam risco insignificante de mudança de valor justo que são utilizados pela Distribuidora para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

e. Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários devem ser classificados, conforme determina a Circular do Banco Central do Brasil nº 3.068, de 8 de novembro de 2001 e regulamentações posteriores, nas seguintes categorias: títulos para negociação; títulos disponíveis para venda e títulos mantidos até o vencimento.

Os títulos para negociação e disponíveis para venda serão mensalmente ajustados pelos seus valores de mercado, procedendo ao registro da valorização ou desvalorização em contas adequadas de resultado do período e de patrimônio líquido pelo valor líquido dos efeitos tributários, respectivamente.

Os títulos mantidos até o vencimento serão avaliados pelo seu valor de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos, os quais serão registrados no resultado do período.

As operações que utilizam instrumentos financeiros efetuados por solicitação de clientes, por conta própria, ou que não atendam aos critérios de proteção (principalmente derivativos utilizados para administrar a exposição global de risco), são contabilizados pelo valor de mercado, com os ganhos e perdas realizados e não realizados, reconhecidos diretamente na demonstração do resultado.

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a Distribuidora não realizou operações em instrumentos financeiros derivativos.

f. Imobilizado de uso e intangível

- Imobilizado de uso - são registrados pelo custo de aquisição e a depreciação foi calculada pelo método linear, com base nas seguintes taxas anuais 20% ao ano para "Sistema de Processamento de Dados e de Transportes" e de 10% ao ano para as demais contas;
- Intangível: são registrados os direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da Distribuidora ou exercidos com essa finalidade. São representados por softwares, registrados pelo custo de aquisição e amortizados pelo método linear, com base na taxa anual de 20%; e por marcas e patentes registrados pelo custo de aquisição.

g. Demais ativos circulantes e não circulantes

São apresentados pelo valor de realização, incluindo quando aplicável, as variações monetárias, bem como os rendimentos auferidos até a data do balanço.

h. Passivos circulantes e não circulantes

- Demais passivos circulantes e não circulantes - são demonstradas pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data dos balanços;
- Provisões - uma provisão é reconhecida no balanço quando a Distribuidora possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado onde é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

i. Provisão para Imposto de Renda e contribuição social corrente e diferido

As provisões para Imposto de Renda do período são calculadas com base na alíquota de 15%, acrescida de adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 por ano. E, as provisões para contribuição social são calculadas à alíquota de 15% (20% em 2018).

E, consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real.

j. Redução ao valor recuperável de ativos (impairment)

Um ativo está desvalorizado quando seu valor contábil excede seu valor recuperável. De acordo com a Resolução CMN nº 3.566/2008, que dispõe sobre procedimentos aplicáveis no reconhecimento, mensuração e divulgação de perdas em relação ao valor recuperável de ativos (impairment), a Distribuidora testa, no mínimo anualmente, o valor recuperável dos seus ativos, sendo reconhecidas no resultado do período as eventuais perdas apuradas. Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 não foram constatadas perdas no valor recuperável dos ativos.

k. Ativos e passivos contingentes, e obrigações legais

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das contingências ativas e passivas e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC nº 25 do Comitê de Pronunciamentos Técnicos (CPT), aprovado pela Resolução CMN nº 3.823/09:

- Contingências ativas: não são reconhecidas nas demonstrações contábeis, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos;
- Contingências passivas: são reconhecidas nas demonstrações contábeis quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas, quando relevantes, enquanto aquelas classificadas como perda remota não requerem provisão e divulgação;
- Obrigações legais: ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações fiscais e tributárias, quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança.

l. Lucro (prejuízo) por Cotas

Calculado com base na quantidade de cotas em circulação na data do balanço.

LASTRO RDV - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais)

4. Caixa e equivalente de caixa

	2019	2018
Disponibilidades	523	784
Caixa	44	57
Depósitos bancários	193	455
Reservas livres	10	-
Disponibilidades moedas estrangeiras	276	272
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	198	-
Letras Financeiras do Tesouro	198	-
Total caixa e equivalente de caixa	<u>721</u>	<u>784</u>

5. Títulos e valores mobiliários

a. Descrição dos procedimentos de classificação e avaliação

Os títulos estão classificados em sua totalidade como "Títulos disponíveis para venda", e não houve reclassificação entre categorias no exercício.

Os valores de custo e de mercado estavam assim representados:

Em 31 de dezembro de 2019

	Vencimento até 1 ano	Acima de 1 ano	Mercado	Custo	Ajuste a valor de mercado
Carteira Própria					
Letras Financeiras do Tesouro	-	450	450	444	6
Notas do Tesouro Nacional	-	56	56	53	3
Letras de Câmbio	-	2	2	2	-
Sub-Total	-	508	508	499	9
Total	-	<u>508</u>	<u>508</u>	<u>499</u>	<u>9</u>

Em 31 de dezembro de 2018

	Vencimento até 1 ano	Acima de 1 ano	Mercado	Custo	Ajuste a valor de mercado
Carteira Própria					
Letras Financeiras do Tesouro	-	494	494	494	-
Notas do Tesouro Nacional	-	54	54	52	2
Letras de Crédito Imobiliário	4	-	4	4	-
Letras de Crédito do Agronegócio	1	-	1	1	-
Sub-Total	5	548	553	551	2
Total	<u>5</u>	<u>548</u>	<u>553</u>	<u>551</u>	<u>2</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais)

Os valores de mercado das ações de companhias abertas e dos títulos públicos e privados foram apurados, respectivamente, com base no preço de fechamento na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão no último pregão antes do encerramento do exercício e no preço médio e nas taxas de juros divulgados pela ANBIMA no último pregão antes do encerramento do exercício.

Os demais títulos foram apurados pelo preço médio de negociação, ou quando não disponível, a Administração da Corretora adota parâmetro para cálculo do valor de mercado, obtido mediante técnica interna de precificação.

b. Margens de garantia

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 não havia margens de garantia de operações realizadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão.

6. Imobilizado de uso

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017 os saldos estavam assim apresentados:

Descrição	Taxa anual de depreciação (%)	Custo	Depreciação acumulada	2019	2018
				Valor líquido	Valor líquido
Instalações	10	54	(38)	16	18
Móveis e equipamentos de uso	10	78	(66)	12	18
Equipamentos (comunicação)	10	1	(1)	-	-
Sistema de processamento de dados	20	79	(72)	7	11
Sistema de segurança	10	11	(10)	1	2
Sistema de transporte	20	-	-	-	30
Total		223	(187)	36	79

7. Intangível

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 os saldos estavam assim apresentados:

Descrição	Taxa anual de amortização (%)	Custo	Amortização acumulada	2019	2018
				Valor líquido	Valor líquido
Software	20	12	(11)	1	1
Marcas e Patentes	-	14	-	14	14
Total	-	26	(10)	15	15

LASTRO RDV - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais)

8. Outros créditos e outras obrigações

	2019	2018
Ativo circulante		
Carteira de câmbio	-	21
Câmbio comprado a liquidar	-	21
Diversos	2	6
Impostos e contribuições a compensar	1	5
Adiantamentos e antecipações diversos	1	1
Ativo não circulante		
Diversos	-	9
Devedores por depósito em garantia	-	9
Passivo circulante	2019	2018
Outras obrigações		
Carteira de câmbio	48	83
Obrigações por compras de câmbio	-	22
Obrigações por vendas realizadas	48	61
Sociais e estatutárias	365	365
Juros sobre capital próprio	365	365
Fiscais e previdenciárias	75	63
Impostos e contribuições a recolher	71	62
Impostos e contribuições diferidos	4	1
Negociação e intermediação de valores	12	8
Credores conta de liquidação pendente	12	8
Diversas	138	131
Obrigações p/ aquisição de bens e direitos	-	7
Provisão p/ pagamentos a efetuar	138	124
Passivo não circulante		
Diversas	4	3
Provisão para demandas judiciais (Nota 14)	4	3
Total de outras obrigações	638	650

9. Patrimônio Líquido

a) Capital Social

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 o capital social é de R\$804 está representado por 40.200 cotas, totalmente integralizadas na data do balanço, por cotistas domiciliados no país.

b) Reserva de lucros

A destinação dos lucros é realizada no encerramento do exercício social.

LASTRO RDV - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais)

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019 foram utilizadas reservas no montante de R\$11 (R\$375 em 2018) para absorção de prejuízos acumulados.

10. Juros de capital próprio

Nos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2019 e 2018 não foram pagos juros sobre capital próprio, conforme faculta o artigo 9º da Lei nº 9.249/95.

11. Despesas de pessoal

	<u>2º Sem.2019</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Despesas de proventos	(178)	(357)	(373)
Despesas com honorários da diretoria	(142)	(271)	(367)
Despesas com encargos sociais	(85)	(172)	(198)
Despesas com benefícios	(121)	(286)	(386)
Despesas com remuneração de estagiário	(1)	(3)	(6)
Despesas com treinamentos	(17)	(19)	(27)
Total	<u>(544)</u>	<u>(1.108)</u>	<u>(1.357)</u>

12. Outras despesas administrativas

	<u>2º Sem.2019</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Despesas com energia	(14)	(31)	(30)
Despesas com aluguéis	(74)	(165)	(197)
Despesas com comunicação	(50)	(99)	(93)
Despesas com processamento de dados	(166)	(325)	(310)
Despesas com promoções e relações públicas	(6)	(6)	(28)
Despesas com propaganda e publicidade	(41)	(82)	(106)
Despesas com serviços do sistema financeiro	(337)	(677)	(649)
Despesas com serviços de terceiros	(6)	(21)	(19)
Despesas com serviços técnicos especializados	(116)	(236)	(210)
Despesas de transporte	(91)	(188)	(188)
Despesas com depreciação e amortização	(8)	(20)	(26)
Outras despesas administrativas	(88)	(174)	(190)
Total	<u>(997)</u>	<u>(2.024)</u>	<u>(2.046)</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais)

13. Imposto de Renda e Contribuição Social

A demonstração do cálculo dos encargos com Imposto de Renda e Contribuição Social é a seguinte:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	(179)	(375)
Adições		
Despesas indedutíveis	24	51
Provisões de contingências	1	3
Resultado antes das compensações	(154)	(321)
(-) Compensações de prejuízos fiscais	-	-
Base de cálculo de IRPJ	<u>(154)</u>	<u>(321)</u>
(-) Gratificação de diretores	(8)	(6)
Base de cálculo de CSLL	<u>(162)</u>	<u>(327)</u>
Imposto de Renda à alíquota de 15%	-	-
Contribuição Social à alíquota de 20%	-	-
Total das despesas- Imposto de Renda e Contribuição Social	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

Em 31 de dezembro de 2019 a Distribuidora apresentava prejuízos fiscais no montante de R\$ 886 (R\$ 732 em 2018) e base negativa da contribuição social no montante de R\$ 900 (R\$ 738 em 2018) não reconhecidos em suas demonstrações contábeis, uma vez que os critérios estabelecidos na Resolução nº 3.059/2002, alterada pelas Resoluções nº 3.355/2006, nº 4.192/2013 e nº 4.441//2015 do Conselho Monetário Nacional - CMN e Circular nº 3.776 do BACEN não terem sido atendidos.

14. Demandas judiciais

Os passivos contingentes referentes a processos judiciais e administrativos de natureza tributária, trabalhista e cível classificados, com base na opinião dos assessores jurídicos, como risco de perda provável são reconhecidos contabilmente. Em 31 de dezembro de 2019 foi reconhecido a contingência fiscal no montante de R\$4 (R\$3 em 2018).

Em 31 de dezembro de 2019 não existiam contingências passivas contra a Distribuidora, classificados como risco de perda possível. Em 31 de dezembro de 2018 existiam contingências passivas classificados como risco possível no montante de R\$10 em 2018 não provisionados contabilmente.

15. Partes relacionadas

15.1. Transações com partes relacionadas

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 não havia transações com partes relacionadas, referente a operações com empresas relacionadas, formalizadas em contrato, observadas as condições de mercado para operações usuais de acordo com a avaliação da Administração.

15.2. Remuneração de pessoal-chave da Administração

No exercício findo em 31 de dezembro de 2019, a Distribuidora dispendeu o montante de R\$271 (R\$367 em 2018), como remuneração ao pessoal-chave da Administração.

16. Cobertura de seguros

A Distribuidora adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade.

As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria de demonstrações contábeis, consequentemente não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

17. Gerenciamento de riscos

A Distribuidora tem aperfeiçoado continuamente seus sistemas tecnológicos voltados ao controle e prevenção de riscos, visando reduzir possíveis perdas, por meio do acompanhamento constante de suas operações e garantias prestadas.

Na avaliação de risco das diversas funções serão considerados os três riscos básicos:

- Risco operacional: definido como o risco de perda resultante de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos;
- Risco de mercado: definido como o risco de perda resultante de flutuação nos valores de mercado de posições detidas por uma instituição financeira, e inclui os riscos de operações sujeitas à variação cambial, das taxas de juros dos preços de ações e dos preços de mercadorias (commodities);

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais)

- Risco de crédito: descreve a exposição a perdas reais ou custos de oportunidade como resultado de “default” por uma entidade legal ou econômica (o devedor) com a qual a Distribuidora faz negócios. O risco de crédito é o risco de prejuízo financeiro resultante da falha de um devedor, por qualquer motivo, em honrar integralmente as suas obrigações contratuais e financeiras para com a Distribuidora.

Os riscos à atividade são analisados e administrados diretamente pela diretoria, que é a responsável pela coordenação das atividades relacionadas aos riscos operacionais e de mercado e que têm, entre outros fins, o cumprimento do disposto na Resolução nº 4.557 de 23 de fevereiro de 2017 do Conselho Monetário Nacional.

18. Limites operacionais

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a Distribuidora se encontra enquadrada nos limites de capital e patrimônio compatível com o risco da estrutura dos ativos, conforme normas e instruções estabelecidas pela Resolução nº 2.099/94 e legislação complementar.

O índice de Basileia da Distribuidora em 31 de dezembro de 2019 é de 22,08% (26,77% em 2018).

19. Eventos subsequentes

Alterações societárias

Em 02 de março de 2020, a Distribuidora elegeu dois novos diretores para reforço das suas estratégias de negócios.

Em 23 de março de 2020, a Distribuidora aumentou seu capital social no montante de R\$365 para reforçar seus limites operacionais.

Ambas alterações foram submetidas a aprovação do Banco Central do Brasil.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais)

Covid-19

A Administração da Distribuidora tem acompanhado atentamente os impactos provenientes da pandemia ocasionada pelo Covid-19 na economia mundial, e em especial, no mercado brasileiro. Dentro deste contexto, considerando os riscos e incertezas aos quais a Distribuidora está exposta, a Administração avaliou os possíveis eventos econômicos que pudessem impactar a Distribuidora, e todavia, nas circunstâncias, não foram observados eventuais impactos nas suas operações.

Marco Aurélio Russo
Diretor

Reinaldo Dantas
Contador CRC 1 SP 110330/O-6