Veneziani
AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Ilmos. Senhores Diretores e Acionistas da
LASTRO RDV - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
São Paulo SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da **LASTRO RDV - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.** ("Distribuidora"), 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 naquela 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 30 de junho de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis as instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

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 contábeis". Somos independentes em relação à "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.

Ênfase – Incerteza relacionada com a continuidade operacional e desenquadramento operacional

As demonstrações contábeis da Distribuidora evidenciam a apresentação de resultados negativos nos últimos períodos, consequentemente incorrendo na redução do patrimônio líquido e desenquadramento dos requerimentos mínimos de capital e patrimônio exigido pelo Banco Central do Brasil a partir de 30 de junho de 2020, resultando assim, na necessidade de aportes de capital por parte de seus cotistas controladores. O reenquadramento aos limites de capital e patrimônio compatíveis, além de aporte de capital, dependerão ainda da geração de resultados positivos para os próximos períodos, necessários para continuidade das atividades sob normas em vigor. Conforme plano de recuperação do capital e patrimônio, apresentado no relatório da administração que acompanha estas demonstrações, os sócios cotistas farão aportes de recursos visando as exigências de limites fixados pelo Banco Central do Brasil, bem como implementar novas estratégias de negócios

para aumentar suas receitas. A continuidade normal das atividades da Distribuidora, além do aporte de capital citado, dependerá ainda da efetividade da implementação das novas estratégias de negócios com a geração de receitas operacionais e resultados positivos nestas atividades. Nossa opinião não está sendo ressalvada em relação a este assunto.

Outros assuntos - Auditoria dos valores correspondentes ao período anterior

As demonstrações contábeis comparativas da Distribuidora para o semestre findo em 30 de junho de 2019 foram auditadas por outros auditores independentes que emitiram relatório, em 29 de agosto de 2019, com uma opinião sem modificação sobre essas demonstrações contábeis.

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

A administração da Distribuidora é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis 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 contábeis, 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 contábeis ou com o 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 contábeis

A administração da Distribuidora é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações Contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - Bacen 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 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.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação 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 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 de deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 17 de setembro de 2020.

VENEZIANI AUDITORES INDEPENDENTES
CRC 2SP13744/O-1

SIDNEY REY VENEZIANI
CONTADOR CRC 1SP061028/O-1

VALDECIR DE OLIVEIRA
CONTADOR CRC 1SP174801/O-1

LASTRO RDV DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.
CNPJ(MF) 71.590.442/0001-83

BALANÇOS PATRIMONIAIS ENCERRADOS EM

Valores em R$ mil

A T I V O	NE	30/06/20	31/12/19
CIRCULANTE		**174**	**725**
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	**4**	**69**	**721**
DISPONIBILIDADES		**69**	**523**
APLICAÇÕES INTERFIN. DE LIQUIDEZ		**-**	**198**
Aplicações no mercado aberto		-	198
TVM E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	**5**	**103**	**-**
Carteira própria		103	-
OUTROS CRÉDITOS	**8**	**2**	**2**
Diversos		2	2
OUTROS VALORES E BENS		**-**	**2**
Despesas antecipadas		-	2
NÃO CIRCULANTE		**440**	**559**
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		**379**	**508**
TVM E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	**5**	**379**	**508**
Carteira própria		379	508
IMOBILIZADO DE USO	**6**	**43**	**36**
Outras imobilizações de uso		219	223
(Depreciações acumuladas)		(176)	(187)
INTANGÍVEL	**7**	**18**	**15**
Ativos Intangíveis		29	26
(Amortização acumulada)		(11)	(11)
TOTAL DO ATIVO		**614**	**1.284**

LASTRO RDV DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.
CNPJ(MF) 71.590.442/0001-83

BALANÇOS PATRIMONIAIS ENCERRADOS EM

Valores em R$ mil

P A S S I V O	NE	30/06/20	31/12/19
CIRCULANTE		**165**	**638**
RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS		**19**	**-**
Recursos em transito de terceiros		19	-
OUTRAS OBRIGAÇÕES	**8**	**146**	**638**
Carteira de câmbio		-	48
Sociais e estatutárias		-	365
Impostos e contribuições diferidos		3	4
Fiscais e previdenciárias (demais)		44	71
Negociação e intermediação de valores		5	12
Diversas		94	138
NÃO CIRCULANTE		**3**	**4**
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO		**3**	**4**
OUTRAS OBRIGAÇÕES	**14**	**3**	**4**
Diversas		3	4
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		**446**	**642**
Capital:	**9.a**	1.419	804
De Domiciliados no país		1.669	804
(Capital a realizar)		(250)	-
Ajustes de avaliação patrimonial		5	6
(Prejuízos acumulados)		(978)	(168)
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		**614**	**1.284**

MARCO AURELIO RUSSO:86665014800
Assinado de forma digital por MARCO AURELIO RUSSO:86665014800
Dados: 2020.10.05 10:21:51 -03'00'

MARCO AURÉLIO RUSSO
Diretor

REINALDO DANTAS
Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

LASTRO RDV DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.

CNPJ(MF) 71.590.442/0001-83

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS EM

Valores em R$ mil

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS	NE	1º-SEM-20	1º-SEM-19
RECEITAS DE INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA		**577**	**1.549**
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		29	53
Resultado de operações de câmbio		548	1.496
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA		**577**	**1.549**
OUTRAS RECEITAS/ DESPESAS OPERACIONAIS		**(1.386)**	**(1.608)**
Receitas de prestação de serviços		65	73
Despesas de pessoal	**11**	(637)	(564)
Outras despesas administrativas	**12**	(761)	(1.027)
Despesas tributárias		(46)	(90)
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa		2	-
Outras receitas operacionais		2	8
Outras despesas operacionais		(11)	(8)
RESULTADO OPERACIONAL		**(809)**	**(59)**
RESULTADO NÃO OPERACIONAL		**(1)**	**(3)**
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES	**13**	**(810)**	**(62)**
LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO/SEMESTRE		**(810)**	**(62)**
Nº de cotas.....:		**83.472**	**40.200**
Lucro/(Prejuízo) por cota .....R$		**-9,71**	**-1,54**

MARCO AURELIO RUSSO:86665014800

Assinado de forma digital por MARCO AURELIO RUSSO:86665014800
Dados: 2020.10.05 10:28:00 -03'00'

MARCO AURÉLIO RUSSO
Diretor

REINALDO DANTAS
Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

LASTRO RDV DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.

CNPJ(MF) 71.590.442/0001-83

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Valores em R$ mil

Semestre de 01/01/20 a 30/06/20

	CAPITAL REALIZADO	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	T O T A L
SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/01/20	804	-	6	(168)	642
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos			(1)	-	(1)
Aumento de capital	615	-	-	-	615
Lucro líquido/ (prejuízo) do semestre				(810)	(810)
SALDOS NO FIM DO SEMESTRE EM 30/06/20	1.419	-	5	(978)	446
MUTAÇÕES DO SEMESTRE:	615	-	(1)	(810)	(196)

Semestre de 01/01/19 a 30/06/19

	CAPITAL REALIZADO	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	T O T A L
SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/01/19	804	11	1	-	816
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos			1	-	1
Lucro líquido/ (prejuízo) do semestre				(62)	(62)
SALDOS NO FIM DO SEMESTRE EM 30/06/19	804	11	2	(62)	755
MUTAÇÕES DO SEMESTRE:	-	-	1	(62)	(61)

MARCO AURELIO RUSSO:86665014800

Assinado de forma digital por MARCO AURELIO RUSSO:86665014800
Dados: 2020.10.05 10:28:47 -03'00'

MARCO AURÉLIO RUSSO
Diretor

REINALDO DANTAS
Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

LASTRO RDV DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.

CNPJ(MF) 71.590.442/0001-83

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO INDIRETO

Valores em R$ mil

Demonstração dos Fluxos de Caixa pelo Método Indireto	1º-SEM-20	1º-SEM-19
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido/ (prejuízo) do semestre e exercício	(810)	(62)
Depreciações/amortizações/perdas valor recuperável	8	12
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	(2)	-
	(804)	(50)
Variação de Ativos e Obrigações	(92)	(221)
(Aumento) redução em TVM e instrumentos financeiros derivativos	25	(31)
(Aumento) redução de outros créditos	2	7
(Aumento) redução de outros valores e bens	2	1
Aumento (redução) em relações interfinanceiras	19	-
Aumento (redução) em impostos e contribuições diferidos	(1)	-
Aumento (redução) em outras obrigações	(139)	(197)
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	(1)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	**(896)**	**(271)**
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Alienações de:		
Imobilizado de uso	2	3
Inversões em:		
Imobilizado de uso	(5)	(11)
Inversões líquidas no intangível	(3)	-
Caixa líquido usado nas atividades de investimento	**(6)**	**(8)**
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Recebimento pela integralização de capital	615	-
Pagamento de juros de capital próprio	(365)	366
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento	**250**	**366**
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	**(652)**	**87**
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	721	784
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	69	871

MARCO AURELIO RUSSO:86665014800

Assinado de forma digital por MARCO AURELIO RUSSO:86665014800
Dados: 2020.10.05 10:30:09 -03'00'

MARCO AURÉLIO RUSSO
Diretor

REINALDO DANTAS
Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

LASTRO RDV DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.

CNPJ(MF) 71.590.442/0001-83

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

Valores em R$ mil

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE	1º-SEM-20	1º-SEM-19
RESULTADO LÍQUIDO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO	**(810)**	**(62)**
RESULTADO ABRANGENTE	**(1)**	**1**
Ajustes que serão transferidos para resultados	(1)	1
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	**(811)**	**(61)**

MARCO AURELIO RUSSO:86665014800

Assinado de forma digital por MARCO AURELIO RUSSO:86665014800
Dados: 2020.10.05 10:30:53 -03'00'

MARCO AURÉLIO RUSSO
Diretor

REINALDO DANTAS
Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas 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 31 de julho 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 o semestre findo em 30 de junho de 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2019, 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%.
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. No semestre findo em 30 de junho de 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2019 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.

4. Caixa e equivalente de caixa

	30/06/2020	31/12/2019
Disponibilidades	**69**	**523**
Caixa	3	44
Depósitos bancários	7	193
Reservas livres	-	10
Disponibilidades moedas estrangeiras	59	276
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	**-**	**198**
Letras Financeiras do Tesouro	-	198
Total caixa e equivalente de caixa	**69**	**721**

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 30 de junho de 2020

	Vencimento até 1 ano	Acima de 1 ano	Mercado	Custo	Ajuste a valor de mercado
Carteira Própria					
Letras Financeiras do Tesouro	-	362	362	356	6
Notas do Tesouro Nacional	56	-	56	53	3
Certificado de depósito Bancário	41	17	58	58	-
Letras de Crédito do Agronegócio	6	-	6	6	-
Sub-Total	**103**	**379**	**482**	**473**	**9**
Total	**103**	**379**	**482**	**473**	**9**

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	**-**	**508**	**508**	**499**	**9**

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 semestre/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

No semestre findo em 30 de junho de 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2019 não havia margens de garantia de operações realizadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão.

6. Imobilizado de uso

No semestre findo em 30 de junho de 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2019 os saldos estavam assim apresentados:

				30/06/20	30/06/19
Descrição	**Taxa anual de depreciação (%)**	**Custo**	**Depreciação acumulada**	**Valor líquido**	**Valor líquido**
Instalações	10	43	(30)	13	16
Móveis e equipamentos de uso	10	73	(64)	9	12
Equipamentos (comunicação)	10	1	(1)	-	-
Sistema de processamento de dados	20	94	(73)	21	7
Sistema de segurança	10	8	(8)	-	1
Total		**219**	**(176)**	**43**	**36**

7. Intangível

No semestre findo em 30 de junho de 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2019 os saldos estavam assim apresentados:

				30/06/20	30/06/19
Descrição	**Taxa anual de amortização (%)**	**Custo**	**Amortização acumulada**	**Valor líquido**	**Valor líquido**
Software	20	15	(11)	4	1
Marcas e Patentes	-	14	-	14	14
Total	**-**	**29**	**(11)**	**18**	**15**

8. Outros créditos e outras obrigações

	30/06/2020	31/12/2019
Ativo circulante		
Diversos	**2**	**2**
Impostos e contribuições a compensar	-	1
Adiantamentos e antecipações diversos	1	1
Devedores por compra de valores e bens	1	-

Passivo circulante	30/06/2020	31/12/2019
Outras obrigações		
Carteira de câmbio	**-**	**48**
Obrigações por vendas realizadas	-	48
Sociais e estatutárias	**-**	**365**
Juros sobre capital próprio	-	365
Fiscais e previdenciárias	**47**	**75**
Impostos e contribuições a recolher	44	71
Impostos e contribuições diferidos	3	4
Negociação e intermediação de valores	**5**	**12**
Credores conta de liquidação pendente	5	12
Diversas	**94**	**138**
Obrigações p/ aquisição de bens e direitos	12	-
Provisão p/ pagamentos a efetuar	82	138
Passivo não circulante		
Diversas	**3**	**4**
Provisão para demandas judiciais (Nota 14)	3	4
Total de outras obrigações	**149**	**642**

9. Patrimônio Líquido

a) Capital Social

No semestre findo em 30 de junho de 2020 o capital social é de R$ 1.669 (R$ 804 em 31 de dezembro de 2019), está representado por 83.472 cotas (40.200 cotas em 2019), subscritas por cotistas domiciliados no país.

Em 23 de março de 2020 foi deliberado o aumento do capital social de R$804 para R$ 1.169, mediante a emissão de 18.272 novas cotas de R$20,00 cada, totalizando R$ 365. As referidas novas cotas são subscritas e integralizadas no ato mediante a capitalização parcial de créditos detidos pelos sócios decorrentes da distribuição de juros sobre o capital próprio que estava provisionado no passivo circulante.

Em 20 de abril de 2020 foi deliberado o aumento do capital social de R$1.169 para R$ 1.669, mediante a emissão de 25.000 novas cotas de R$20,00 cada, totalizando R$ 500. As referidas novas cotas são subscritas

e integralizadas no ato no montante de R$ 250 em moeda corrente nacional; e, R$ 250 deverá também ser integralizado em moeda corrente nacional dentro do prazo de um ano.

b) Reserva de lucros

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

10. Juros de capital próprio

No semestre findo em 30 de junho de 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2019 não foram provisionadoss juros sobre capital próprio, conforme faculta o artigo 9º da Lei nº 9.249/95.

11. Despesas de pessoal

	30/06/2020	30/06/2019
Despesas com honorários da diretoria	(227)	(129)
Despesas com proventos	(173)	(179)
Despesas com encargos sociais	(107)	(87)
Despesas com benefícios	(117)	(165)
Despesas com remuneração de estagiário	(4)	(2)
Despesas com treinamentos	(9)	(2)
Total	(637)	(564)

12. Outras despesas administrativas

	30/06/2020	30/06/2019
Despesas com energia	(16)	(17)
Despesas com aluguéis	(50)	(91)
Despesas com comunicação	(51)	(49)
Despesas com processamento de dados	(176)	(159)
Despesas com propaganda e publicidade	(35)	(41)
Despesas com serviços do sistema financeiro	(172)	(340)
Despesas com serv. de terceiros/ segurança	(9)	(15)
Despesas com serviços técnicos especializados	(117)	(120)
Despesas de transporte	(50)	(97)
Despesas com depreciação e amortização	(8)	(12)
Outras despesas administrativas	(77)	(86)
Total	(761)	(1.027)

13. Imposto de renda e contribuição social

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

	30/06/2020	30/06/2019
Resultado antes do imposto de renda e contribuição	**(810)**	**(62)**
Adições		
Despesas indedutíveis	10	9
Resultado antes das compensações	(800)	(53)
(-) Compensações de prejuízos fiscais	-	-
Base de cálculo de IRPJ	(800)	(53)
(-) Adição de gratificação de diretores	(5)	-
Base de cálculo de CSLL	(805)	(53)
Imposto de Renda à alíquota de 15%	-	-
Contribuição Social à alíquota de 20%	-	-
Total das despesas- Imposto de Renda e Contribuição Social	**-**	**-**

Em 30 de junho de 2020 a Distribuidora apresentava prejuízos fiscais no montante de R$ 1.686 (R$ 886 em 31 de dezembro de 2019) e base negativa da contribuição social no montante de R$ 1.705 (R$900 em 31 de dezembro de 2019) 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$ 3 (R$ 4 em 2019).

No semestre findo em 30 de junho de 2020 e em 31 de dezembro de 2019 não existiam contingências passivas contra a Distribuidora, classificados como risco de perda possível.

15. Partes relacionadas

15.1. Transações com partes relacionadas

No semestre findo em 30 de junho de 2020 e em 31 de dezembro de 2019 não havia transações com partes relacionadas, referente à 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 semestre findo em 30 de junho de 2020, a Distribuidora despendeu o montante de R$227 (R$271 em 31 de dezembro de 2019), 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);

- **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 30 de junho de 2020 é de 24,57% (22,08% em 31 de dezembro de 2019).

19. Eventos subsequentes

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 AURELIO RUSSO:86665014800
Assinado de forma digital por MARCO AURELIO RUSSO:86665014800
Dados: 2020.10.05 10:31:47 -03'00'

Marco Aurélio Russo Diretor	**Reinaldo Dantas** Contador CRC 1 SP 110330/O-6