

LASTRO RDV - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E
VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis consolidadas do
Conglomerado Prudencial
Em 30 de junho de 2019

LASTRO RDV - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial
Em 30 de junho de 2019

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

Balancos patrimoniais consolidados do Conglomerado Prudencial

Demonstrações consolidadas do resultado do Conglomerado Prudencial

Demonstrações consolidadas das mutações do patrimônio líquido do Conglomerado Prudencial

Demonstrações consolidadas dos fluxos de caixa do Conglomerado Prudencial

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS DO CONGLOMERADO PRUDENCIAL

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

Opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

Examinamos as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial da Lastro RDV - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("Distribuidora"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado do Conglomerado Prudencial em 30 de junho de 2019 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Essas demonstrações contábeis de propósito especial foram elaboradas de acordo com os procedimentos específicos estabelecidos pela Resolução n 4.280, de 31 de outubro de 2013, do Conselho Monetário Nacional ("CMN") e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil ("BACEN"), descritos na Nota Explicativa n 2.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial, 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 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as disposições para elaboração de demonstrações contábeis do Conglomerado Prudencial previstas na Resolução n 4.280, do CMN, e regulamentações complementares do BACEN, para elaboração dessas demonstrações contábeis consolidadas de propósito especial, conforme descrito na Nota Explicativa nº 2 às demonstrações contábeis.

Base para opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

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 consolidadas". 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.

Ênfase

Base de elaboração das Demonstrações Contábeis Consolidadas do Conglomerado Prudencial

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 2 às referidas demonstrações contábeis consolidadas que divulgam que as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial foram elaboradas pela Administração da Lastro RDV - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. para cumprir requisitos da Resolução nº 4.280, do CMN, e regulamentações complementares do BACEN. Conseqüentemente o nosso relatório sobre essas demonstrações contábeis consolidadas foi elaborado, exclusivamente, para cumprimento desses requisitos específicos e, dessa forma, pode não ser adequado para outros fins. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações contábeis individuais

A Lastro RDV - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. elaborou demonstrações contábeis individuais para fins gerais referentes ao semestre findo em 30 de junho de 2019, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, sobre as quais emitimos relatório de auditoria sem modificações em 29 de agosto de 2019.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis consolidadas

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial de acordo com a Resolução n 4.280, do CMN, e regulamentações complementares do BACEN, cujos principais critérios e práticas contábeis estão descritas na nota explicativa nº 2, pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis consolidadas, 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 consolidadas, 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 consolidadas do Conglomerado Prudencial.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial, preparadas pela Administração de acordo com os requisitos da Resolução nº 4.280, do CMN, e regulamentações complementares do BACEN, 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 consolidadas.

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 consolidadas, 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 consolidadas 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 consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis consolidadas 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, 10 de dezembro de 2019.

LASTRO RDV - Distr. Tít. Vals. Mobiliários Ltda.

CNPJ(MF) 71.590.442/0001-83

BALANÇOS PATRIMONIAIS CONSOLIDADOS DO CONGLOMERADO PRUDENCIAL

Valores em milhares de reais

ATIVO	30/06/19	30/06/18
CIRCULANTE	2.319	2.916
DISPONIBILIDADES	920	914
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	401	1.074
Carteira própria	401	1.074
OUTROS CRÉDITOS	997	923
Carteira de câmbio	22	93
Rendas a receber	296	272
Diversos	679	558
OUTROS VALORES E BENS	1	5
Despesas antecipadas	1	5
NÃO CIRCULANTE	1.430	1.028
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	1.189	731
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	1.189	722
Carteira própria	1.189	435
Vinculados a prestação de garantia	-	287
OUTROS CRÉDITOS	-	9
Diversos	-	9
IMOBILIZADO DE USO	225	282
Imóveis	34	34
Outras immobilizações de uso	494	520
(Depreciações acumuladas)	(303)	(272)
INTANGÍVEL	16	15
Ativos Intangíveis	26	69
(Amortização acumulada)	(10)	(54)
TOTAL DO ATIVO	3.749	3.944

LASTRO RDV - Distr. Tít. Vals. Mobiliários Ltda.

CNPJ(MF) 71.590.442/0001-83

BALANÇOS PATRIMONIAIS CONSOLIDADOS DO CONGLOMERADO PRUDENCIAL

Valores em milhares de reais

PASSIVO	30/06/19	30/06/18
CIRCULANTE	1.402	1.437
OUTRAS OBRIGAÇÕES	1.402	1.437
Carteira de câmbio	58	97
Sociais e estatutárias	932	932
Fiscais e previdenciárias	97	106
Negociação e intermediação de valores	134	18
Diversas	181	284
NÃO CIRCULANTE	3	16
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	3	16
OUTRAS OBRIGAÇÕES	3	16
Diversas	3	16
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.344	2.491
Capital:	2.054	2.054
De Domiciliados no país	2.054	2.054
Reservas de lucros	350	732
Ajustes de avaliação patrimonial	2	(2)
Prejuízos Acumulados	(62)	(293)
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.749	3.944

MARCO AURÉLIO RUSSO

Sócio-Gerente

REINALDO DANTAS

Contador CRC-1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

LASTRO RDV - Distr. Tít. Vals. Mobiliários Ltda.
CNPJ(MF) 71.590.442/0001-83

DEMONSTRAÇÕES CONSOLIDADAS DO RESULTADO DO CONGLOMERADO PRUDENCIAL

Semestres findos em 30 de junho de 2019 e 2018

Valores em milhares de reais

	30/06/19	30/06/18
RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	1.635	1.615
Operações de factoring	58	47
Resultado de operações de câmbio	1.496	1.406
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	81	102
Reversão de provisões operacionais	-	60
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	1.635	1.615
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	(1.724)	(1.908)
Receitas de prestação de serviços	76	65
Despesas de pessoal	(568)	(770)
Outras despesas administrativas	(1.152)	(1.093)
Despesas tributárias	(98)	(101)
Despesas de provisões operacionais	(2)	-
Outras receitas operacionais	32	39
Outras despesas operacionais	(12)	(48)
RESULTADO OPERACIONAL	(89)	(293)
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	(3)	-
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES	(92)	(293)
PREJUÍZO LÍQUIDO DO SEMESTRE	(92)	(293)

MARCO AURELIO RUSSO
Sócio-Gerente

REINALDO DANTAS
Contador CRC-1SP 110330/O-6

LASTRO RDV - Distr. Tít. Vals. Mobiliários Ltda.
 CNPJ(MF) 71.590.442/0001-83
DEMONSTRAÇÕES CONSOLIDADAS DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO CONGLOMERADO PRUDENCIAL

Semestres findos em 30 de junho de 2019 e 2018

Valores em milhares de reais

	CAPITAL REALIZADO	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	PREJUÍZOS ACUMULADOS	T O T A L
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017	2.054	732	1	-	2.787
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	(3)	-	(3)
Prejuízo líquido do semestre	-	-	-	(293)	(293)
SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2018	2.054	732	(2)	(293)	2.491
MUTAÇÕES DO PERÍODO:	-	-	(3)	(293)	(296)
	CAPITAL REALIZADO	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	PREJUÍZOS ACUMULADOS	T O T A L
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018	2.054	380	1	-	2.435
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	1	-	1
Prejuízo líquido do semestre	-	-	-	(92)	(92)
SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2019	2.054	380	2	(92)	2.344
MUTAÇÕES DO PERÍODO:	-	-	1	(92)	(91)

MARCO AURÉLIO RUSSO
Sócio-Gerente

REINALDO DANTAS
Contador CRC-1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

LASTRO RDV - Distr. Tít. Vals. Mobiliários Ltda.

CNPJ(MF) 71.590.442/0001-83

DEMONSTRAÇÕES CONSOLIDADAS DOS FLUXOS DE CAIXA DO CONGLOMERADO PRUDENCIAL - MÉTODO INDIRETO

Semestres findos em 30 de junho de 2019 e 2018

Valores em milhares de reais

	30/06/19	30/06/18
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo líquido do semestre	(92)	(293)
Depreciações e amortizações	28	28
	(64)	(265)
Varição de Ativos e Obrigações		
	182	524
(Aumento) em títulos e valores mobiliários	24	862
(Aumento) redução de outros créditos	1	(387)
Redução de outros valores e bens	2	3
Redução em outras obrigações	155	46
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	118	259
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Alienações de:		
Imobilizado de uso	3	(9)
Inversões em:		
Imobilizado de uso	(4)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(1)	(9)
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	117	250
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	803	664
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre	920	914

MARCO AURÉLIO RUSSO

Sócio-Gerente

REINALDO DANTAS

Contador CRC-1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas -
Conglomerado Prudencial
Em 30 de Junho de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais)

1. Contexto operacional

O Conglomerado Prudencial da Lastro RDV Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("Conglomerado") é composto pelas seguintes instituições:

1) 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) Lastro Fomento Comercial Ltda. ("Fomento") - iniciou suas atividades em 22 de fevereiro de 1991, e tem por objeto efetuar negócios de fomento mercantil, que consistem: na prestação de serviços de alavancagem mercadológica ou de acompanhamento das contas a receber e a pagar ou de seleção e avaliação dos sacados-devedores ou dos fornecedores das empresas clientes contratantes; na compra à vista, total ou parcial, resultante de vendas mercantis e/ou de prestação de serviços realizadas a prazo por suas empresas-clientes contratantes; e, na realização de negócios de factoring no comércio internacional de exportação e de importação.

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas -
Conglomerado Prudencial
Em 30 de Junho de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais)

2. Base de apresentação e elaboração das demonstrações contábeis consolidadas

As demonstrações contábeis consolidadas 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).

Em 31 de outubro de 2013, o CMN emitiu a Resolução nº 4.280, requerendo que as instituições financeiras e demais instituições autorizadas pelo BACEN, devessem elaborar e apresentar demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial, incluindo os dados relativos às entidades sobre as quais as instituições detenham controle direto ou indireto, localizadas no país ou no exterior. Em 13 de março de 2014, o BACEN emitiu a Circular nº 3.701, que determinou os critérios para elaboração e divulgação das demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial.

No processo de consolidação das demonstrações do conglomerado prudencial foram eliminadas as participações, os saldos das contas de ativo e passivo, as receitas e as despesas entre as empresas consolidadas.

As demonstrações contábeis consolidadas foram aprovadas pela Administração em 31 de julho de 2019.

3. Resumo das principais práticas contábeis

a. Moeda funcional

Estas demonstrações contábeis consolidadas estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional do Conglomerado Prudencial. 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 pelo Conglomerado 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 nº 3.068, de 08 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 semestres findos em 30 de junho de 2019 e 2018, o Conglomerado 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 do Conglomerado 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 das demonstrações contábeis.

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 das demonstrações contábeis;
- Provisões - uma provisão é reconhecida no balanço quando o Conglomerado 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

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), o Conglomerado testa, no mínimo anualmente, o valor recuperável dos seus ativos, sendo reconhecidas no resultado do período as eventuais perdas apuradas. Nos semestres findos em 30 de junho 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 nº 3.823/09 do Banco Central do Brasil:

- 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 das demonstrações contábeis.

LASTRO RDV - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas -
 Conglomerado Prudencial
 Em 30 de Junho de 2019 e 2018
 (Em milhares de Reais)

4. Caixa e equivalente de caixa

	2019	2018
Disponibilidades	920	914
Caixa	73	73
Depósitos bancários	696	224
Reservas livres	39	-
Disponibilidades moedas estrangeiras	112	617
Total caixa e equivalente de caixa	<u>920</u>	<u>914</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 semestre.

Os valores de custo e de mercado estavam assim representados:

30/06/2019

	Sem vencimento	Vencimento até 1 ano	Acima de 1 ano	Mercado	Custo	Ajuste a valor de mercado
Carteira Própria						
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	1.058	1.058	1.058	-
Notas do Tesouro Nacional	-	-	55	55	53	2
Certificado de Depósito Bancário	-	314	12	326	326	-
Letras de Crédito do Agronegócio	-	1	-	1	1	-
Letras do Crédito Imobiliário	-	5	-	5	5	-
Letras de Câmbio	-	81	64	145	145	-
Sub-Total	-	<u>401</u>	<u>1.189</u>	<u>1.590</u>	<u>1.588</u>	<u>2</u>
Total	-	<u>401</u>	<u>1.189</u>	<u>1.590</u>	<u>1.588</u>	<u>2</u>

30/06/2018

	Sem vencimento	Vencimento até 1 ano	Acima de 1 ano	Mercado	Custo	Ajuste a valor de mercado
Carteira Própria						
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	383	383	383	-
Notas do Tesouro Nacional	-	-	52	52	51	1
Certificado de Depósito Bancário	-	1.046	-	1.046	1.046	-
Letras de Crédito do Agronegócio	-	2	-	2	2	-
Cotas de Fundos de Investimento	10	-	-	10	10	-
Ações de Companhias Abertas	16	-	-	16	19	(3)
Sub-Total	<u>26</u>	<u>1.048</u>	<u>435</u>	<u>1.509</u>	<u>1.511</u>	<u>(2)</u>
Vinculados à Prestação de Garantias						
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	287	287	287	-
Sub-Total	-	-	<u>287</u>	<u>287</u>	<u>287</u>	-
Total	<u>26</u>	<u>1.048</u>	<u>722</u>	<u>1.796</u>	<u>1.798</u>	<u>(2)</u>

LASTRO RDV - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas -
Conglomerado Prudencial
Em 30 de Junho 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 semestre e no preço médio e nas taxas de juros divulgados pela ANBIMA no último pregão antes do encerramento do semestre.

As cotas de fundos de investimento foram atualizadas pelo respectivo valor da cota, no último dia útil do semestre.

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

As ações de companhias abertas estão custodiadas na Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia (CBLIC). Os títulos públicos e privados estão custodiados na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão e no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC), respectivamente.

b. Margens de garantia

Em 30 de junho de 2019 não havia margens de garantia de operações; e, no semestre encerrado em 30 de junho de 2018 havia margens de garantia de operações realizadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão no montante de R\$ 287.

6. Outros créditos e outras obrigações

	2019	2018
Ativo circulante		
Carteira de câmbio	22	93
Câmbio comprado a liquidar	22	24
Direitos sobre venda de câmbio	-	69
Diversos	679	558
Impostos e contribuições a compensar	124	147
Adiantamentos e antecipações diversos	3	2
Devedores diversos - País	552	409
Ativo não circulante		
Diversos	-	9
Devedores por depósito em garantia	-	9

LASTRO RDV - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas -
 Conglomerado Prudencial
 Em 30 de Junho de 2019 e 2018
 (Em milhares de Reais)

	2019	2018
Passivo circulante		
Outras obrigações		
Carteira de câmbio	58	97
Câmbio vendido a liquidar	-	67
Obrigações por compras de câmbio	22	24
Obrigações por vendas realizadas	36	6
Sociais e estatutárias	932	932
Juros sobre capital próprio	932	932
Fiscais e previdenciárias	97	106
Impostos e contribuições a recolher	96	106
Impostos e contribuições diferidos	1	-
Negociação e intermediação de valores	134	18
Credores conta de liquidação pendente	134	18
Diversas	181	284
Obrigações p/ aquisição de bens e direitos	6	42
Provisão p/ pagamentos a efetuar	175	173
Credores diversos - País	-	69
Passivo não circulante		
Diversas	3	16
Provisão para contingências	3	16

7. Patrimônio Líquido

a) Capital Social

O capital social de R\$ 2.054, totalmente integralizadas na data das demonstrações contábeis, por cotistas domiciliados no país.

b) Reserva de lucros

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

8. Juros de capital próprio

Nos semestres encerrados em 30 de junho de 2019 e 2018 não foram pagos juros sobre capital próprio, conforme faculta o artigo 9º da Lei nº 9.249/95.

LASTRO RDV - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas -
 Conglomerado Prudencial
 Em 30 de Junho de 2019 e 2018
 (Em milhares de Reais)

9. Despesas de pessoal

	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>
Despesas com honorários da diretoria	(132)	(233)
Despesas com proventos	(179)	(206)
Despesas com encargos sociais	(87)	(106)
Despesas com benefícios	(165)	(198)
Despesas com remuneração de estagiário	(3)	(5)
Despesas com treinamentos	(2)	(22)
Total	<u>(568)</u>	<u>(770)</u>

10. Outras despesas administrativas

	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>
Despesas com energia	(17)	(15)
Despesas com aluguéis	(134)	(133)
Despesas com comunicação	(54)	(52)
Despesas com processamento de dados	(177)	(171)
Despesas com propaganda e publicidade	(41)	(35)
Despesas com serviços do sistema financeiro	(343)	(280)
Despesas com serviços técnicos especializados	(136)	(127)
Despesas de transporte	(116)	(111)
Despesas com depreciação e amortização	(28)	(28)
Outras despesas administrativas	(106)	(141)
Total	<u>(1.152)</u>	<u>(1.093)</u>

11. Imposto de renda e contribuição social

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

	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>
Resultado antes do imposto de renda e contribuição	(92)	(293)
Adições		
Despesas indedutíveis	10	79
Provisões de contingências	-	16
Provisão para devedores duvidosos	2	-
Exclusões		
Reversão de provisões operacionais	-	(60)
Resultado antes das compensações	(80)	(258)
(-) Compensações de prejuízos fiscais	-	-
Base de cálculo de IRPJ	<u>(80)</u>	<u>(258)</u>
(-) Adição de gratificação de diretores	-	-
Base de cálculo de CSLL	<u>(80)</u>	<u>(258)</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>

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas -
Conglomerado Prudencial
Em 30 de Junho de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais)

Em 30 de junho de 2019 o Conglomerado apresentava prejuízos fiscais no montante de R\$ 1.014 e base negativa da contribuição social no montante de R\$ 1.019 não reconhecidos em suas demonstrações contábeis (R\$ 854 em 2018), 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.

12. 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 30 de junho de 2019 foi reconhecido a contingência fiscal no montante de R\$ 3 (R\$ 1 em 2018).

Em 30 de junho de 2019 existem contingências passivas contra o Conglomerado, classificados como risco de perda possível no montante de R\$ 2 não provisionados contabilmente (R\$ 15 em 2018 provisionados contabilmente).

13. Partes relacionadas

13.1. Transações com partes relacionadas

Nos semestres findos em 30 de junho 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.

13.2. Remuneração de pessoal-chave da Administração

No semestre findo em 30 de junho de 2019, o Conglomerado despendeu o montante de R\$ 132 (R\$ 233 em 2018), como remuneração ao pessoal-chave da Administração.

14. Cobertura de seguros

O Conglomerado 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, conseqüentemente não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

15. Gerenciamento de riscos

O Conglomerado 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 o Conglomerado 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 o Conglomerado.

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.

16. Limites operacionais

Em 30 de junho de 2019 e 2018, o Conglomerado 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 do Conglomerado em 30 de junho de 2019 é de 27,43% (15,95% em 2018).

LASTRO RDV - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas -
Conglomerado Prudencial
Em 30 de Junho de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais)

17. Eventos subsequentes

Não ocorreram eventos subsequentes relevantes após a data de encerramento do semestre findo em 30 de junho de 2019.

Marco Aurélio Russo
Diretor

Reinaldo Dantas
Contador CRC 1 SP 110330/O-6