

LASTRO RDV - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E  
VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis consolidadas do  
conglomerado prudencial  
Em 31 de dezembro de 2019

LASTRO RDV - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial  
Em 31 de dezembro de 2019

## Conteúdo

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

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 CONSOLIDADAS DO CONGLOMERADO PRUDENCIAL

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

### Opinião sobre as demonstrações contábeis

Examinamos as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial da Lastro RDV - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. e controladas ("Distribuidora"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado do Conglomerado Prudencial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos 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 nº 4.280, de 31 de outubro de 2013, do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, descritos na nota explicativa nº 2.

Em nossa opinião as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial referidas, apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada do Conglomerado Prudencial da Lastro RDV - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. em 31 de dezembro de 2019, o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidado para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as disposições para elaboração de demonstrações contábeis do Conglomerado Prudencial previstas na Resolução nº 4.280 do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, para elaboração dessas demonstrações contábeis de propósito especial, conforme descrito na Nota Explicativa nº 2 às referidas demonstrações.

### 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 consolidadas do Conglomerado Prudencial". Somos independentes em relação a Distribuidora e às entidades incluídas no Conglomerado Prudencial, 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, onde consta que as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial foram elaboradas pela Administração da Distribuidora para cumprir os requisitos da Resolução nº 4.280, do Conselho Monetário Nacional, e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil. Conseqüentemente o nosso relatório sobre essas demonstrações contábeis consolidadas foi elaborado, exclusivamente, para cumprimento desses requisitos específicos e, portanto, podem não servir para outras finalidades. Nossa opinião não contém modificação 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 31 de dezembro 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 26 de março de 2020.

## Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis consolidadas de acordo com a Resolução nº 4.280, do Conselho Monetário Nacional, e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, cujo principais critérios e práticas contábeis estão descritos na nota explicativa nº 2 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 consolidadas, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Instituição 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 Instituição e as entidades incluídas no Conglomerado Prudencial ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança e Administração da Instituição incluídas no Conglomerado Prudencial são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis consolidadas.

## Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis consolidadas, 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, levando em consideração a NBC TA 800 (Condições Especiais - Auditoria de Demonstrações Contábeis de acordo com Estruturas Conceituais de Contabilidade para Propósitos Especiais) 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 Instituição e das entidades incluídas no Conglomerado Prudencial;
- 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 Instituição e das entidades incluídas no Conglomerado Prudencial. 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 Instituição e as entidades incluídas no Conglomerado Prudencial 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.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do Conglomerado Prudencial para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria.

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, 30 de março de 2020.

# LASTRO RDV - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ nº 71.590.442/0001-83

Balancos patrimoniais consolidados do conglomerado prudencial

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

	31/12/2019	31/12/2018
<b>A T I V O</b>		
<b>CIRCULANTE</b>	<u>2.442</u>	<u>2.662</u>
DISPONIBILIDADES (nota 3)	523	803
APLICAÇÕES INTERFIN. DE LIQUIDEZ	<u>198</u>	<u>-</u>
Aplicações no mercado aberto (nota 3)	198	-
TVM E INSTRUM. FINANC. DERIVATIVOS	<u>962</u>	<u>867</u>
Carteira própria (nota 4)	962	867
OUTROS CRÉDITOS	<u>757</u>	<u>989</u>
Carteira de câmbio	-	21
Rendas a receber (nota 50)	104	340
Diversos (nota 5)	699	628
(Provisão para outros créditos liq. duvidosa)	(46)	-
OUTROS VALORES E BENS	<u>2</u>	<u>3</u>
Despesas antecipadas	2	3
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	<u>687</u>	<u>755</u>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<u>909</u>	<u>1.023</u>
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	<u>687</u>	<u>755</u>
TVM E INSTRUM. FINANC. DERIVATIVOS	<u>687</u>	<u>746</u>
Carteira própria (nota 4)	687	746
OUTROS CRÉDITOS	<u>-</u>	<u>9</u>
Diversos	-	9
PERMANENTE	<u>222</u>	<u>268</u>
IMOBILIZADO DE USO	<u>207</u>	<u>253</u>
Imóveis	34	34
Outras imobilizações de uso	439	518
(Depreciações acumuladas)	(266)	(299)
INTANGÍVEL	<u>15</u>	<u>15</u>
Ativos Intangíveis	26	25
(Amortização acumulada)	(11)	(10)
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<u>3.351</u>	<u>3.685</u>

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

# LASTRO RDV - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ nº 71.590.442/0001-83

## Balancos patrimoniais consolidados do conglomerado prudencial Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

PASSIVO	31/12/2019	31/12/2018
CIRCULANTE	<u>1.219</u>	<u>1.247</u>
OUTRAS OBRIGAÇÕES	<u>1.219</u>	<u>1.247</u>
Carteira de câmbio (nota 5)	48	83
Sociais e estatutárias (nota 5)	932	932
Fiscais e previdenciárias (nota 5)	77	65
Negociação e intermediação de valores (nota 5)	12	8
Diversas (nota 5)	150	158
NÃO CIRCULANTE	<u>4</u>	<u>3</u>
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	<u>4</u>	<u>3</u>
OUTRAS OBRIGAÇÕES	<u>4</u>	<u>3</u>
Diversas (nota 5)	4	3
PATRIMÔNIO LÍQUIDO (nota 6)	<u>2.128</u>	<u>2.435</u>
Capital:	<u>2.054</u>	<u>2.054</u>
De Domiciliados no país	2.054	2.054
Reservas de lucros	236	380
Ajustes de avaliação patrimonial	6	1
Prejuízos acumulados	(168)	-
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>3.351</b>	<b>3.685</b>

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

# LASTRO RDV - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ nº 71.590.442/0001-83

## Demonstrações consolidadas do resultado do conglomerado prudencial

Semestre e exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e 2018

	2º/SEM/19	31/12/2019	31/12/2018
RECEITAS OPERACIONAIS	<u>1.717</u>	<u>3.582</u>	<u>3.793</u>
Rendas de operações de factoring	11	69	111
Rendas de de câmbio	1.524	3.142	3.194
Rendas de aplicação interfinanceira de liquidez	13	26	12
Rendas de títulos e valores mobiliários	61	129	183
Rendas de prestação de serviços	55	131	126
Reversão de provisões operacionais	-	-	60
Outras rendas operacionais	53	85	107
DESPEAS OPERACIONAIS	<u>1.940</u>	<u>3.894</u>	<u>4.144</u>
Despesas de câmbio	116	238	228
Despesas de títulos e valores mobiliários	7	7	-
Despesas de honorários - Diretoria (nota 8)	139	271	374
Despesas de pessoal - Proventos, benefícios, treinamento e encargos sociais (nota 8)	403	839	992
Outras despesas administrativas (nota 9)	1.085	2.209	2.230
Outras despesas tributárias	18	32	40
Despesas de depreciação/amortização (nota 9)	20	48	56
Despesas com Pis e Cofins	74	158	213
Provisões operacionais	(2)	-	-
Outras despesas operacionais	80	92	11
RESULTADO OPERACIONAL	(223)	(312)	(351)
Receitas não operacionais	3	3	-
Despesas não operacionais	-	3	-
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	3	-	-
RESULTADO ANTES IRPJ E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(220)	(312)	(351)
IMPOSTO DE RENDA E CONTR. SOCIAL	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1)</u>
Imposto de renda - Corrente	-	-	(1)
PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS NO LUCRO	-	-	-
LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	<u>(220)</u>	<u>(312)</u>	<u>(352)</u>

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



# LASTRO RDV - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ nº 71.590.442/0001-83

## Demonstrações consolidadas das mutações do patrimônio líquido do conglomerado prudencial Semestre e exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e 2018

	Capital Realizado	Reservas de Capital	Reserva Legal	Reservas Especiais de Lucros	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros/ (prejuízos) acumulados	Ações em tesouraria	Total
Saldos em 01 de junho de 2019	2.054	-	-	380	2	(92)	-	2.344
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos					4			4
Lucro líquido (prejuízo) do período						(220)		(220)
Destinações:	-	-	-	(144)	-	144	-	-
Reserva especial de lucros				(144)		144		-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	2.054	-	-	236	6	(168)	-	2.128
Mutações do período	-	-	-	(144)	4	(76)	-	(216)

	Capital Realizado	Reservas de Capital	Reserva Legal	Reservas Especiais de Lucros	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros/ (prejuízos) acumulados	Ações em tesouraria	Total
Saldos em 01 de janeiro de 2019	2.054	-	-	380	1	-	-	2.435
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos					5			5
Lucro líquido (prejuízo) do período						(312)		(312)
Destinações:	-	-	-	(144)	-	144	-	-
Reserva especial de lucros				(144)		144		-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	2.054	-	-	236	6	(168)	-	2.128
Mutações do exercício:	-	-	-	(144)	5	(168)	-	(307)

	Capital Realizado	Reservas de Capital	Reserva Legal	Reservas Especiais de Lucros	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros/ (prejuízos) acumulados	Ações em tesouraria	Total
Saldos em 01 de janeiro de 2018	2.054	-	-	732	1	-	-	2.787
Lucro líquido (prejuízo) do período						(352)		(352)
Destinações:	-	-	-	(352)	-	352	-	-
Reserva especial de lucros				(352)		352		-
Saldos em 31 de dezembro de 2018	2.054	-	-	380	1	-	-	2.435
Mutações do exercício:	-	-	-	(352)	-	-	-	(352)

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

# LASTRO RDV - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ nº 71.590.442/0001-83

## Demonstrações dos fluxos de caixa do conglomerado prudencial - Método indireto Semestre e exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Demonstração dos Fluxos de Caixa pelo Método Indireto	2º/SEM/19	31/12/2019	31/12/2018
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>			
Resultado do semestre/exercício	(220)	(312)	(352)
Depreciações e amortizações	24	52	61
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	-	24
Provisão de impostos no resultado	-	-	1
Resultado ajustado	<u>(196)</u>	<u>(260)</u>	<u>(266)</u>
<b>Varição de Ativos e Obrigações</b>			
(Aumento) redução em TVM instrumentos derivativos (acima)	<u>4</u>	<u>192</u>	<u>418</u>
(Aumento) redução de outros créditos	(54)	(30)	1.048
(Aumento) redução de outros valores e bens	240	241	(477)
(Aumento) redução de outros valores e bens	(1)	1	5
Aumento (redução) em outras obrigações	(181)	(20)	(158)
Imposto de renda e contribuição social pagos			
Caixa líquido (consumido)/proveniente das atividades operacionais	<u>(192)</u>	<u>(68)</u>	<u>152</u>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>			
Alienações de:			
Imobilizado de uso	75	78	(13)
Inversões em:			
Imobilizado de uso	(80)	(90)	-
Inversões líquidas no intangível/diferido	(2)	(2)	-
Caixa líquido consumido nas atividades de investimento	<u>(7)</u>	<u>(14)</u>	<u>(13)</u>
<b>Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>			
	<u>(199)</u>	<u>(82)</u>	<u>139</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	920	803	664
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	721	721	803
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u>(199)</u>	<u>(82)</u>	<u>139</u>

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas -  
Conglomerado Prudencial  
Em 31 de dezembro 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 31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de Reais)

---

1.1. 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 30 de março de 2020.

2. Resumo das principais práticas contábeis

a. Moeda funcional

Estas demonstrações contábeis 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 consolidadas 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 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 exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018, o Conglomerado não realizou operações em instrumentos financeiros derivativos.

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas -  
Conglomerado Prudencial  
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de Reais)

---

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 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 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% (20% em 2018) para a Distribuidora e 9% para a Fomento, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real.

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas -  
Conglomerado Prudencial  
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de Reais)

---

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 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 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 do balanço.

LASTRO RDV - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas -  
 Conglomerado Prudencial  
 Em 31 de dezembro de 2019 e 2018  
 (Em milhares de Reais)

3. Caixa e equivalente de caixa

	2019	2018
Disponibilidades	523	803
Caixa	44	61
Depósitos bancários	193	470
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>803</u>

4. 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:

31/12/2019

	Sem vencimento	Vencimento até 1 ano	Acima de 1 ano	Mercado	Custo	Ajuste a valor de mercado
Carteira Própria						
Letras Financeiras do Tesouro	-	460	629	1.089	1.083	6
Certificado de Depósito Bancário	-	335	-	335	335	-
Notas do Tesouro Nacional	-	-	56	56	53	3
Letras de Câmbio	-	167	2	169	169	-
Sub-Total	-	<u>962</u>	<u>687</u>	<u>1.649</u>	<u>1.640</u>	<u>9</u>
	-	<u>962</u>	<u>687</u>	<u>1.649</u>	<u>1.640</u>	<u>9</u>

31/12/2018

	Sem vencimento	Vencimento até 1 ano	Acima de 1 ano	Mercado	Custo	Ajuste a valor de mercado
Carteira Própria						
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	692	692	692	-
Notas do Tesouro Nacional	-	-	54	54	52	2
Certificado de Depósito Bancário	-	862	-	862	862	-
Letras de Crédito Imobiliário	-	4	-	4	4	-
Letras de Crédito do Agronegócio	-	1	-	1	1	-
Sub-Total	-	<u>867</u>	<u>746</u>	<u>1.613</u>	<u>1.611</u>	<u>2</u>
Total	-	<u>867</u>	<u>746</u>	<u>1.613</u>	<u>1.611</u>	<u>2</u>

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.



LASTRO RDV - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas -  
 Conglomerado Prudencial  
 Em 31 de dezembro de 2019 e 2018  
 (Em milhares de Reais)

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.

5. Outros créditos e outras obrigações

	2019	2018
Ativo circulante		
Carteira de câmbio	-	21
Câmbio comprado a liquidar	-	21
Rendas a receber	104	340
Títulos a vencer	106	340
Títulos com atraso acima de 180 dias	1	72
(-) Provisão para perdas (*)	(3)	(72)
Diversos	699	628
Impostos e contribuições a compensar	21	128
Impostos e contribuições a recuperar	113	-
Adiantamentos e antecipações diversos	1	1
Devedores diversos - País	564	499
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	932	932
Juros sobre capital próprio	932	932
Fiscais e previdenciárias	77	65
Impostos e contribuições s/ lucros	-	1
Impostos e contribuições a recolher	73	63
Impostos e contribuições diferidos	4	1
Negociação e intermediação de valores	12	8
Credores conta de liquidação pendente	12	8
Diversas	150	158
Obrigações p/ aquisição de bens e direitos	-	23
Provisão p/ pagamentos a efetuar	149	135
Credores diversos - País	1	-
Passivo não circulante		
Diversas	4	3
Provisão para contingências	4	3

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas -  
Conglomerado Prudencial  
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de Reais)

---

(\*) Os valores de provisão de perdas referente os títulos a receber de operações de factoring foram considerados como prejuízos, devido estarem em atraso há mais de 1 ano.

6. Patrimônio Líquido

6.1 Capital Social

O capital social de R\$ 2.054, totalmente integralizadas na data do balanço, por cotistas domiciliados no país.

a) O capital social da Distribuidora em 31 de dezembro de 2019 e 2018 é de R\$804 está representado por 40.200 cotas, totalmente integralizadas na data do balanço, por cotistas domiciliados no país.

b) O capital social da Fomento em 31 de dezembro de 2019 e 2018 é de R\$ 1.250 está representado por 1.250.000 cotas totalmente subscritas e integralizadas na data do balanço, por cotistas domiciliados no país.

6.2 Reserva de lucros

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

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019 foi revertido de reservas especiais de lucros o montante de R\$ 144 (R\$ 352 em 2018) para absorção de prejuízos acumulados.

7. 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.

Na tabela abaixo está descrito os saldos a pagar aos cotistas, referente provisões de exercícios anteriores conforme descritos, sem previsão de data para pagamentos, lançados no passivo circulante em "Outras obrigações sociais e estatutárias":

LASTRO RDV - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas -  
 Conglomerado Prudencial  
 Em 31 de dezembro de 2019 e 2018  
 (Em milhares de Reais)

JUROS S/ CAPITAL PROPRIO (Líquido do IRRF)	Distribuidora	Fomento
Saldos Anteriores	-	238
2011	51	-
2012	60	65
2013	62	62
2014	26	64
2015	93	56
2016	-	82
2017	73	-
Total	365	567

8. Despesas de pessoal

	2° Sem.2019	31/12/2019	31/12/2018
Despesas de proventos	(178)	(357)	(373)
Despesas com honorários da diretoria	(145)	(277)	(374)
Despesas com encargos sociais	(86)	(173)	(200)
Despesas com benefícios	(121)	(286)	(386)
Despesas com remuneração de estagiário	(1)	(4)	(6)
Outros	(11)	(13)	(27)
Total	<u>(542)</u>	<u>(1.110)</u>	<u>(1.366)</u>

9. Outras despesas administrativas

	2° Sem.2019	31/12/2019	31/12/2018
Despesas com energia	(14)	(31)	(30)
Despesas com aluguéis	(118)	(252)	(281)
Despesas com comunicação	(52)	(106)	(93)
Despesas com processamento de dados	(184)	(361)	(310)
Despesas com promoções e relações públicas	(6)	(8)	(28)
Despesas com propaganda e publicidade	(41)	(82)	(106)
Despesas com serviços do sistema financeiro	(340)	(683)	(649)
Despesas com serviços de terceiros	(6)	(21)	(19)
Despesas com serviços técnicos especializados	(114)	(250)	(210)
Despesas de transporte	(100)	(216)	(188)
Despesas com depreciação e amortização	(20)	(48)	(56)
Outras despesas administrativas	(110)	(199)	(315)
Total	<u>(1.105)</u>	<u>(2.257)</u>	<u>(2.286)</u>

10. Imposto de renda e contribuição social

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

LASTRO RDV - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas -  
Conglomerado Prudencial  
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de Reais)

2019	DTVM	Fomento	Conglomerado
Resultado antes do imposto de renda e contribuição	(179)	(133)	(312)
Adições			
Despesas indedutíveis	24	3	27
Provisão para contingências	1	-	1
Exclusões			
Reversão de Provisões	-	(26)	(26)
Resultado antes das compensações	(154)	(156)	(310)
(-) Compensações de prejuízos fiscais	-	-	-
Base de cálculo de Imposto de Renda	(154)	(156)	(310)
(-) Despesas com gratificação da Diretoria	(8)	-	(8)
Base de cálculo de Imposto de Renda	(162)	(156)	(318)
Imposto de Renda à alíquota de 15%	-	-	-
Contribuição Social à alíquota de 15%	-	-	-
Contribuição Social à alíquota de 9%	-	-	-
Total das despesas- Imposto de Renda e Contribuição Social	-	-	-
2018	DTVM	Fomento	Conglomerado
Resultado antes do imposto de renda e contribuição	(375)	24	(351)
Adições			
Despesas indedutíveis	51	43	94
Provisão para contingências	3	-	3
Provisão para Devedores Duvidosos	-	-	-
Exclusões			
Reversão de Provisões	-	(61)	(61)
Resultado antes das compensações	(321)	6	(315)
(-) Compensações de prejuízos fiscais	-	(2)	(2)
Base de cálculo de Imposto de Renda	(321)	4	(317)
(-) Despesas com gratificação da Diretoria	(6)	-	(6)
Base de cálculo de Imposto de Renda	(327)	4	(323)
Imposto de Renda à alíquota de 15%	-	(1)	(1)
Contribuição Social à alíquota de 20%	-	-	-
Contribuição Social à alíquota de 9%	-	-	-
Total das despesas- Imposto de Renda e Contribuição Social	-	(1)	(1)

Em 31 de dezembro de 2019 o Conglomerado apresentava prejuízos fiscais no montante de R\$ 1.244 (R\$ 934 em 2018) e base negativa da contribuição social no montante de R\$ 1.257 (R\$ 940 em 2018) não reconhecidos em suas demonstrações contábeis consolidadas, 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.

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas -  
Conglomerado Prudencial  
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de Reais)

---

## 11. 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 2019).

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.

## 12. Partes relacionadas

### 12.1. 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.

### 12.2. Remuneração de pessoal-chave da Administração

No exercício findo em 31 de dezembro de 2019, o Conglomerado despendeu o montante de R\$ 277 (R\$ 374 em 2018), como remuneração ao pessoal-chave da Administração.

## 13. 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 consolidadas, conseqüentemente não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

#### 14. 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 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.

#### 15. Limites operacionais

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, o Conglomerado se encontra enquadrado 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 31 de dezembro de 2019 é de 22,08% (26,77% em 2018).

#### 16. Eventos subsequentes

##### Alterações societárias

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas -  
Conglomerado Prudencial  
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de Reais)

---

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.

Efeito do Coronavírus nas demonstrações financeiras -

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