

LASTRO RDV - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E  
VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.  
Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis  
Em 30 de junho de 2021

LASTRO RDV - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Demonstrações contábeis  
Em 30 de junho de 2021

Conteúdo

Relatório da Administração

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balancos patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

## RELATÓRIO SEMESTRAL DA ADMINISTRAÇÃO

### Senhores Sócios:

Apresentamos as Demonstrações Financeiras da Lastro RDV Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda, relativas ao ano encerrado em 30 de junho de 2021, contemplando o Relatório da Administração e as correspondentes informações financeiras revisadas pelos Auditores Independentes, sem ressalvas.

### Cenário Econômico

O mercado elevou a projeção para a taxa **Selic** a 7,50% tanto ao final de 2021 quanto no de 2022, enquanto a expectativa para a inflação neste ano superou 7%, de acordo com a pesquisa **Focus** divulgada pelo **Banco Central** em 16 de agosto de 2021.

A projeção anterior para a taxa básica de juros era de 7,25% para ambos os anos. A mudança vem na esteira da indicação do **BC** de que apertos seguidos e sem interrupção nos juros básicos são necessários para levar a **Selic** para patamar acima do neutro, para que assim as projeções de inflação fiquem na meta.

O comentário foi feito na ata da reunião de política monetária em que o **BC** elevou os juros em 1 ponto percentual, a 5,25%.

Em meio às pressões inflacionárias no país, os especialistas consultados passaram agora a ver alta de 7,05% do **IPCA** em 2021, de 6,88% antes. Para 2022 a estimativa subiu a 3,90%, de 3,84%.

O centro da meta oficial para a inflação em 2021 é de 3,75% e para 2022 é de 3,50%, sempre com margem de tolerância de 1,5 ponto percentual para mais ou menos.

Para o **Produto Interno Bruto (PIB)**, as estimativas de crescimento tiveram ligeiro ajuste para baixo, a 5,28% e 2,04% respectivamente, de 5,30% e 2,05% no levantamento anterior.

Fonte: <https://forbes.com.br/>

## **Nossos números do primeiro semestre de 2021**

### **Câmbio**

No primeiro semestre de 2021, o volume de operações cambiais contratadas pela instituição ficou no montante de USD 17.799.258, apresentando um incremento de 71% em relação ao mesmo período de 2020 ( USD 10.392.443), ratificando a maturação da instituição no segmento de comércio exterior e remessas financeiras do exterior e para o exterior.

No ranking de câmbio, divulgado pelo Banco Central do Brasil, a instituição ocupava a 126<sup>o</sup> posição em volume de operações contratadas, no primeiro semestre de 2021.

### **Serviços Fiduciários**

O primeiro aporte em fundos de investimentos aconteceu em março de 2021.

Em 30 de junho de 2021, a instituição tinha sob administração, custódia e escrituração o total de ativos de R\$ 30MM.

A expectativa da instituição, para o segundo semestre de 2021 é iniciar a prestação de serviços fiduciários para mais três fundos de investimentos. Encerrando, o exercício de 2021, com cinco fundos de investimentos sob administração e com um volume de R\$ 100MM.

### **Resultado Operacional e Capital Social**

O Prejuízo operacional do primeiro semestre de 2021 foi da ordem de R\$ 869.

No decorrer do primeiro semestre de 2021 foram realizados aportes de capital por parte dos sócios quotistas, no montante de R\$ 1.200mil, a fim de suportar as despesas incorridas com a mudança das atividades na área das operações cambiais e com a implementação dos novos negócios.

O prejuízo acumulado em 31 de dezembro de 2020 era de R\$ 1.720.470,08 e foi absorvido através de redução do capital social, em função da redução o novo capital social passa a ser de R\$ 1.848.969,92.

**Limites Operacionais**

Em 30 de junho de 2021, a instituição se encontrava enquadrada nos limites de capital e patrimônio compatível com o risco da estrutura dos ativos e o índice de Basileia era de 19,74% (10,07% em 31 de dezembro de 2020).

**Agradecimentos**

A Administração da LASTRO, agradece a todos os clientes pela confiança depositada, aos colaboradores e demais prestadores de serviços envolvidos, pelo empenho e comprometimento e aos sócios pelo constante suporte, que tornaram possível o reposicionamento e fortalecimento de nossa instituição.

Araras, 20 de agosto de 2021

**Diretoria da  
Lastro RDV Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda**

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos  
Cotistas e Administradores do  
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 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações 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 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

### 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 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 (CFC), 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.

### Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes ao semestre e exercício anterior

As demonstrações contábeis relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2020 e semestre e exercício findos em 31 de dezembro 2020, apresentadas para fins de comparação, foram auditadas por outros auditores independentes, cujos relatórios de auditoria foram emitidos em 17 de setembro de 2020 e 25 de fevereiro de 2021, respectivamente, ambos sem modificação de opinião.

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 maneira relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de maneira 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 é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade da 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;

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Distribuidora. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Distribuidora a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 27 de agosto de 2021.

**LASTRO RDV DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.**

CNPJ(MF) 71.590.442/0001-83

**BALANÇOS PATRIMONIAIS**

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020

Valores em R\$ 1.000

<b>A T I V O</b>	<b>NE</b>	<b>30/06/21</b>	<b>31/12/20</b>
<b>CIRCULANTE</b>		<b>1.251</b>	<b>739</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>4</b>	<b>524</b>	<b>36</b>
<b>INSTRUMENTOS FINANCEIROS</b>		<b>721</b>	<b>702</b>
Aplicação interfinanceira de Liquidez	<b>4</b>	-	643
Títulos e valores mobiliários	<b>5</b>	571	59
Carteira de câmbio	<b>6</b>	131	-
Rendas a receber	<b>7</b>	19	-
<b>OUTROS ATIVOS</b>		<b>6</b>	<b>1</b>
Outros créditos - Diversos	<b>11</b>	3	-
Despesas antecipadas		3	1
<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>280</b>	<b>57</b>
<b>INSTRUMENTOS FINANCEIROS</b>		<b>164</b>	<b>-</b>
Títulos e valores mobiliários	<b>5</b>	164	-
<b>OUTROS ATIVOS</b>	<b>11</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
Outros créditos - Diversos		3	3
<b>IMOBILIZADO DE USO</b>	<b>8</b>	<b>95</b>	<b>37</b>
Outras imobilizações de uso		286	219
(Depreciações acumuladas)		(191)	(182)
<b>INTANGÍVEL</b>	<b>9</b>	<b>18</b>	<b>17</b>
Ativos Intangíveis		31	29
(Amortização acumulada)		(13)	(12)
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>1.531</b>	<b>796</b>

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

**LASTRO RDV DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.**

CNPJ(MF) 71.590.442/0001-83

**BALANÇO PATRIMONIAL**

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020

Valores em R\$ 1.000

<b>PASSIVO</b>	<b>NE</b>	<b>30/06/21</b>	<b>31/12/20</b>
<b>CIRCULANTE</b>		<b>551</b>	<b>142</b>
<b>INSTRUMENTOS FINANCEIROS</b>		<b>249</b>	<b>4</b>
Depósitos	10	110	-
Relações interdependências		8	-
Carteira de câmbio	6	131	-
Negociação e intermediação de valores		-	4
<b>OBRIGAÇÕES FISCAIS DIFERIDAS</b>	11	-	1
<b>OUTROS PASSIVOS</b>		<b>302</b>	<b>137</b>
Fiscais e previdenciárias	11	58	47
Diversas	11	244	90
<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>2</b>	<b>5</b>
<b>PROVISÕES</b>	11	<b>2</b>	<b>5</b>
Diversas - Passivos contingentes		2	5
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>978</b>	<b>649</b>
Capital:	12	1.849	2.369
De Domiciliados no país		1.849	2.369
Ajustes de avaliação patrimonial		(1)	1
(Prejuízos acumulados)		(870)	(1.721)
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>1.531</b>	<b>796</b>

**MARCO AURÉLIO RUSSO**

Diretor

**REINALDO DANTAS**

Contador CRC 1SP 110330/O-6

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

**LASTRO RDV DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.**

CNPJ(MF) 71.590.442/0001-83

**DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO**

Semestre findo em 30 de junho de 2021 e 2020

Valores em R\$ 1.000

	<b>NE</b>	<b>30/06/21</b>	<b>30/06/20</b>
<b>RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>418</b>	<b>577</b>
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		19	29
Resultado de operações de câmbio		399	548
<b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>418</b>	<b>577</b>
<b>OUTRAS RECEITAS/ DESPESAS OPERACIONAIS</b>		<b>(1.287)</b>	<b>(1.386)</b>
Receitas de prestação de serviços		172	65
Despesas de pessoal	<b>14</b>	(670)	(637)
Outras despesas administrativas	<b>15</b>	(733)	(761)
Despesas tributárias		(67)	(46)
Provisão (Reversão) de provisões operacionais		3	2
Outras receitas operacionais		8	2
Outras despesas operacionais		-	(11)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>(869)</b>	<b>(809)</b>
<b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL</b>		<b>-</b>	<b>(1)</b>
<b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>16</b>	<b>(869)</b>	<b>(810)</b>
<b>PREJUÍZO DO SEMESTRE</b>		<b>(869)</b>	<b>(810)</b>
Nº de cotas.....:		178.472	118.472
(Prejuízo) por cota .....R\$		(4,87)	(6,84)

**MARCO AURÉLIO RUSSO**

Diretor

**REINALDO DANTAS**

Contador CRC 1SP 110330/O-6

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

**LASTRO RDV DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.****CNPJ(MF) 71.590.442/0001-83****DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE****Semestre findo em 30 de junho de 2021 e 2020**

Valores em R\$ 1.000

	<b>30/06/21</b>	<b>30/06/20</b>
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO SEMESTRE</b>	<b>(869)</b>	<b>(810)</b>
<b>RESULTADO ABRANGENTE</b>	<b>(2)</b>	<b>(1)</b>
Ajustes que serão transferidos para resultados:		
Ajuste TVM	<u>(2)</u>	<u>(1)</u>
	(2)	(1)
<b>RESULTADO ABRANGENTE TOTAL</b>	<b>(871)</b>	<b>(811)</b>

**MARCO AURÉLIO RUSSO**

Diretor

**REINALDO DANTAS**

Contador CRC 1SP 110330/O-6

***As notas explicativas da Administração 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**

Semestre findo em 30 de junho de 2021 e 2020

Valores em R\$ 1.000

Semestre findo em 31 de dezembro de 2021 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Valores em R\$ 1.000

Semestre de 01/01/21 a 30/06/21

	CAPITAL REALIZADO	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/01/21	2.369	1	(1.721)	649
Ajustes ao valor de mercado - TVM		(2)	-	(2)
Aumento de capital	1.200		-	1.200
Redução de capital - Absorção de prejuízos	(1.720)		1.720	-
Prejuízo do semestre			(869)	(869)
SALDOS NO FIM DO SEMESTRE EM 30/06/21	1.849	(1)	(870)	978
MUTAÇÕES DO SEMESTRE:	(520)	(2)	851	329

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

	CAPITAL REALIZADO	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/01/20	804	6	(168)	642
Ajustes ao valor de mercado - TVM		(1)		(1)
Aumento de capital	615			615
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)

**MARCO AURÉLIO RUSSO**

Diretor

**REINALDO DANTAS**

Contador CRC 1SP 110330/O-6

*As notas explicativas da Administração 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 (Método Indireto)**

Semestre findo em 30 de junho de 2021 e 2020

Valores em R\$ 1.000

**1º-SEM-21****1º-SEM-20****Fluxos de caixa das atividades operacionais****Prejuízo do semestre** (869) (810)

Depreciações/amortizações/perdas valor recuperável	9	8
Provisão (reversão) de provisões para passivos contingentes	(3)	(2)
	<u>(863)</u>	<u>(804)</u>

**Varição de Ativos e Obrigações**

	<u>(482)</u>	<u>(92)</u>
(Aumento) redução em instrumentos financeiros ativos	(828)	25
(Aumento) redução de outros ativos	(5)	2
(Aumento) redução de outros valores e bens	-	2
Aumento (redução) em instrumentos financeiros passivos	245	19
Aumento (redução) em obrigações fiscais diferidas	(1)	(1)
Aumento (redução) em outros passivos	107	(139)

**Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais** (1.345) (896)**Fluxos de caixa das atividades de investimento**

Alienações de:		
Imobilizado de uso	-	2
Inversões em:		
Imobilizado de uso	(8)	(5)
Inversões líquidas no intangível	<u>(2)</u>	<u>(3)</u>

**Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento** (10) (6)**Fluxos de caixa das atividades de financiamento**

Recebimento pela integralização de capital	1.200	615
Pagamento de juros de capital próprio	-	(365)

**Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento** 1.200 250**Diminuição líquido de caixa e equivalentes de caixa** (155) (652)

Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	679	721
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	524	69

**MARCO AURÉLIO RUSSO**

Diretor

**REINALDO DANTAS**

Contador CRC 1SP 110330/O-6

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de Reais)

---

## 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; realizar a administração, gestão, escrituração e custódia de fundos de investimentos, 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 preparo e elaboração das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, que incluem as normas consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF, normatizações do Conselho Monetário Nacional ("CMN") e Banco Central do Brasil ("BACEN") e da Lei das Sociedades por Ações do Brasil.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de Reais)

---

As demonstrações contábeis incluem estimativas e premissas, como a mensuração de provisões para créditos de liquidação duvidosa com operações de crédito, estimativas do valor justo de determinados instrumentos financeiros, provisões para passivos contingentes, estimativas da vida útil de determinados ativos, perdas por redução ao valor recuperável - impairment de títulos e valores mobiliários classificados nas categorias: "Títulos disponíveis para venda" e "Títulos mantidos até o vencimento", ativos não financeiros e outras similares. Os resultados efetivos podem ser diferentes dessas estimativas e premissas.

Objetivando reduzir a assimetria entre o padrão contábil previsto no COSIF em relação aos padrões internacionais (IFRS), o Banco Central do Brasil emitiu a Resolução CMN nº 4.720/19, que regulamenta os procedimentos para elaboração e divulgação das demonstrações contábeis, a serem aplicados a partir de 1º de janeiro de 2020. As principais alterações implementadas foram as contas de balanço patrimonial, as quais passam a ser apresentadas por ordem de liquidez e exigibilidade, sendo este procedimento aplicado para as demonstrações contábeis dos valores correspondentes ao período anterior, os quais estão sendo apresentados para fins de comparação. Também de acordo com a referida Resolução, a Distribuidora está apresentando como demonstração contábil obrigatória a Demonstração do Resultado Abrangente (DRA).

Em aderência ao processo de convergência às normas internacionais de contabilidade, são adotados pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), homologados pelo CMN e pelo BACEN, na data de sua entrada em vigor.

As demonstrações contábeis estão sendo apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Corretora. Todas as informações apresentadas em Real foram convertidas para o milhar, exceto quando indicado de outra forma.

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administração em 23 de agosto de 2021.

### 3. Resumo das principais práticas contábeis

#### a. 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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de Reais)

---

b. 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.

c. 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.

d. 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 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a Distribuidora não realizou operações em instrumentos financeiros derivativos.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de Reais)

---

e. 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.

f. 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.

g. 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.

h. 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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de Reais)

---

i. 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 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020 não foram constatadas perdas no valor recuperável dos ativos.

j. 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.

k. Resultado recorrente e não recorrente

Resultado não recorrente é o resultado que esteja relacionado com as atividades atípicas da instituição e não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. O resultado recorrente corresponde as atividades típicas da instituição e tem previsibilidade de ocorrer com frequência nos exercícios futuros.

No semestre findo em 30 de junho de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020, não houve resultados não recorrentes.

LASTRO RDV - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de Reais)

I. Lucro (prejuízo) por Cotas

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

4. Caixa e equivalente de caixa

	30/06/2021	31/12/2020
Disponibilidades	524	36
Caixa	4	3
Depósitos bancários	342	7
Reservas livres	150	-
Disponibilidades moedas estrangeiras	28	26
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	-	643
Letras Financeiras do Tesouro	-	643
Total caixa e equivalente de caixa	<u>524</u>	<u>679</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:

▪ Em 30 de junho de 2021:

	Vencimento até 1 ano	Acima de 1 ano	Mercado	Custo	Ajuste a valor de mercado
Carteira Própria					
Letras Financeiras do Tesouro	566	162	728	729	(1)
Certificado de depósito Bancário	-	2	2	2	-
Letras de Crédito Imobiliário	5	-	5	5	-
Total	<u>571</u>	<u>164</u>	<u>735</u>	<u>736</u>	<u>(1)</u>

▪ Em 31 de dezembro de 2020:

	Vencimento até 1 ano	Acima de 1 ano	Mercado	Custo	Ajuste a valor de mercado
Carteira Própria					
Notas do Tesouro Nacional	57	-	57	55	2
Certificado de depósito Bancário	2	-	2	2	-
Total	<u>59</u>	<u>-</u>	<u>59</u>	<u>57</u>	<u>2</u>

## LASTRO RDV - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de Reais)

---

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

Os demais títulos foram apurados pelo preço médio de negociação, ou quando não disponível, a Administração da Distribuidora 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 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020, não havia margens de garantia de operações realizadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão.

## 6. Carteira de câmbio

No semestre findo em 30 de junho de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020, os saldos estavam assim apresentados:

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Ativo circulante		
Carteira de câmbio	131	-
Câmbio comprado a liquidar	65	-
Direitos sobre vendas de câmbio	66	-
Passivo circulante		
Carteira de câmbio	131	-
Câmbio vendido a liquidar	65	-
Obrigações por compras de câmbio	66	-

## 7. Rendas a receber

No semestre findo em 30 de junho de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020, os saldos estavam assim apresentados:

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Ativo circulante		
Rendas a receber	19	-
Taxa de custódia	7	-
Taxa de administração de fundos	12	-

LASTRO RDV - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de Reais)

8. Imobilizado de uso

No semestre findo em 30 de junho de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020, os saldos estavam assim apresentados:

Descrição	Taxa anual de depreciação (%)	Custo	Depreciação acumulada	30/06/2021	31/12/2020
				Valor Líquido	Valor Líquido
Instalações	10	46	(33)	13	11
Móveis e equipamentos de uso	10	73	(66)	7	8
Equipamentos (comunicação)	10	1	(1)	-	-
Sistema de processamento de dados	20	94	(79)	15	18
Sistema de segurança	10	12	(9)	3	-
Veículos	20	60	(3)	57	-
Total		286	(191)	95	37

9. Intangível

No semestre findo em 30 de junho de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020, os saldos estavam assim apresentados:

Descrição	Taxa anual de amortização (%)	Custo	Amortização acumulada	30/06/21	31/12/20
				Valor Líquido	Valor Líquido
Software	20	17	(13)	4	3
Marcas e Patentes	-	14	-	14	14
Total	-	31	(13)	18	17

10. Depósitos

No semestre findo em 30 de junho de 2021 os depósitos classificados no passivo circulante, estão representados por recursos disponíveis de clientes no montante de R\$ 110.

11. Outros ativos e outros passivos

	30/06/2021	31/12/2020
Ativo circulante		
Outros Créditos		
Diversos	3	-
Impostos e contribuições a compensar	1	-
Adiantamentos e antecipações diversos	2	-
Ativo não circulante		
Outros Créditos		
Diversos	3	3
Devedores por depósitos em garantia	3	3

## LASTRO RDV - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de Reais)

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Passivo circulante		
Outros passivos		
Fiscais e previdenciárias	58	48
Impostos e contribuições a recolher	58	47
Impostos e contribuições diferidos	-	1
Negociação e intermediação de valores	-	4
Credores conta de liquidação pendente	-	4
Diversas	244	90
Obrigações por aquisição de bens e direitos	58	-
Provisão p/ pagamentos a efetuar	120	90
Credores diversos País	66	-
Passivo não circulante		
Provisões		
Diversas	2	5
Provisão para demandas judiciais (Nota 14)	2	5

### 12. Patrimônio Líquido

#### a) Capital social

No semestre findo em 30 de junho de 2021, o capital social é de R\$ 1.849 (R\$ 2.369 em 31 de dezembro de 2020), está representado por 178.472 cotas (118.472 cotas em 31 de dezembro de 2020), subscritas por cotistas domiciliados no país.

Em 10 de junho de 2021, o Banco Central do Brasil aprovou a redução de capital social de R\$ 3.569 para R\$ 1.849, no montante de R\$ 1.720, sem cancelamento de cotas. A redução de capital foi para absorção do saldo de prejuízos acumulados até 31 de dezembro de 2020, no valor de R\$ 1.720.

Em 07 de maio de 2021, o Banco Central do Brasil aprovou o aumento de capital social de R\$ 2.369 para R\$ 3.569, no montante de R\$ 1.200 com a emissão de 60.000 novas cotas.

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.

## LASTRO RDV - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de Reais)

---

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.

Em 22 de setembro de 2020, foi deliberado o aumento do capital social de R\$ 1.669 para R\$ 2.369, mediante a emissão de 35.000 novas cotas de R\$ 20,00 cada, totalizando R\$ 700. As referidas novas cotas são subscritas e integralizadas no ato no montante de R\$ 700 em moeda corrente nacional.

### b) Reserva de lucros

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

## 13. Juros de capital próprio

No semestre findo em 30 de junho de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020, não foram provisionados juros sobre capital próprio, conforme faculta o artigo 9º da Lei nº 9.249/95.

## 14. Despesas de pessoal

	30/06/2021	30/06/2020
Despesas com honorários da diretoria	(240)	(227)
Despesas com proventos	(192)	(173)
Despesas com encargos sociais	(117)	(107)
Despesas com benefícios	(109)	(117)
Despesas com remuneração de estagiário	-	(4)
Despesas com treinamentos	(12)	(9)
Total	<u>(670)</u>	<u>(637)</u>

## 15. Outras despesas administrativas

	30/06/2021	30/06/2020
Despesas com energia	(8)	(16)
Despesas com aluguéis	(21)	(50)
Despesas com comunicação	(53)	(51)
Despesas com processamento de dados	(275)	(176)
Despesas com propaganda e publicidade	(24)	(35)
Despesas com serviços do sistema financeiro	(117)	(172)
Despesas com serv. de terceiros/ segurança	(4)	(9)
Despesas com serviços técnicos especializados	(137)	(117)
Despesas de transporte	(18)	(50)
Despesas com depreciação e amortização	(9)	(8)
Outras despesas administrativas	(67)	(77)
Total	<u>(733)</u>	<u>(761)</u>

## LASTRO RDV - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de Reais)

---

### 16. Imposto de Renda e Contribuição Social

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

	30/06/2021	30/06/2020
Resultado antes do imposto de renda e contribuição	(869)	(809)
Adições		
Despesas indedutíveis	9	10
Reversão de contingências fiscais	(3)	-
Resultado antes das compensações	(863)	(800)
(-) Compensações de prejuízos fiscais	-	-
Base de cálculo de IRPJ	(863)	(800)
(-) Adição de gratificação de diretores	-	(5)
Base de cálculo de CSLL	(863)	(805)
Imposto de Renda à alíquota de 15%	-	-
Contribuição Social à alíquota de 15%	-	-
Total das despesas- Imposto de Renda e Contribuição Social	-	-

Em 30 de junho de 2021, a Distribuidora apresentava prejuízos fiscais no montante de R\$ 3.284 (R\$ 1.686 em 30 de junho de 2020) e base negativa da contribuição social no montante de R\$ 3.302 (R\$ 1.705 em 30 de junho de 2020) não reconhecidos em suas demonstrações contábeis, uma vez que os critérios estabelecidos na Resolução nº 3.059/2002, alterada pelas Resoluções nºs 3.355/2006, 4.192/2013 e 4.441//2015 do Conselho Monetário Nacional (CMN) e Circular nº 3.776 do BACEN não terem sido atendidos.

### 17. 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 2021, foi reconhecido a contingência fiscal no montante de R\$ 2 (R\$ 5 em 31 de dezembro de 2020).

No semestre findo em 30 de junho de 2021, existiam contingências cíveis contra a Distribuidora, classificados como risco de perda possível no montante de R\$ 3; e, no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020, não existiam contingências passivas contra a Distribuidora.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de Reais)

---

## 18. Partes relacionadas

### 18.1. Transações com partes relacionadas

No semestre findo em 30 de junho de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020, 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.

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

No semestre findo em 30 de junho de 2021, a Distribuidora despendeu o montante de R\$ 240 (R\$ 227 em 30 de junho de 2020), como remuneração ao pessoal-chave da Administração.

## 19. 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, conseqüentemente não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

## 20. Gerenciamento de riscos

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

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

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de Reais)

---

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

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

## 21. Limites operacionais

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, 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 2021 é de 19,74% (10,07% em 31 de dezembro de 2020).

## 22. Outras informações

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 correntes.

## 23. Eventos subsequentes

Não houve eventos subsequentes após o encerramento das demonstrações contábeis de 30 de junho de 2021, que devessem ser divulgados.

---

Marco Aurélio Russo  
Diretor

---

Reinaldo Dantas  
Contador CRC 1 SP 110330/O-6