

LASTRO RDV - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E
VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2019

LASTRO RDV - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2019

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balancos patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstração do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

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

Opinião sobre as demonstrações contábeis

Examinamos as demonstrações contábeis da Lastro RDV - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("Distribuidora"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2019 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 2019, 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 sobre as demonstrações contábeis

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação a Distribuidora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Distribuidora;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Distribuidora. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Distribuidora a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

São Paulo, 29 de agosto de 2019.

LASTRO RDV DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.

CNPJ(MF) 71.590.442/0001-83

BALANÇOS PATRIMONIAIS LEVANTADOS EM 30 DE JUNHO DE 2019 E 2018

Valores em R\$ mil

A T I V O	NE	30/06/19	30/06/18
CIRCULANTE		910	1.096
DISPONIBILIDADES	4	871	890
TITULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	5	8	78
Carteira própria		8	78
OUTROS CRÉDITOS	6	30	126
Carteira de câmbio		22	93
Diversos		8	33
OUTROS VALORES E BENS		1	2
Despesas antecipadas		1	2
NÃO CIRCULANTE		660	646
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		577	540
TITULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	5	577	531
Carteira própria		577	244
Vinculados a prestação de garantia		-	287
OUTROS CRÉDITOS		-	9
Diversos		-	9
IMOBILIZADO DE USO		67	91
Outras imobilizações de uso		267	293
(Depreciações acumuladas)		(200)	(202)
INTANGÍVEL		16	15
Ativos Intangíveis		26	69
(Amortização acumulada)		(10)	(54)
TOTAL DO ATIVO		1.570	1.742

LASTRO RDV DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.

CNPJ(MF) 71.590.442/0001-83

BALANÇOS PATRIMONIAIS LEVANTADOS EM 30 DE JUNHO DE 2019 E 2018

Valores em R\$ mil

P A S S I V O	NE	30/06/19	30/06/18
CIRCULANTE		812	831
OUTRAS OBRIGAÇÕES	6	812	831
Carteira de câmbio		58	97
Sociais e estatutárias		365	365
Fiscais e previdenciárias		95	102
Negociação e intermediação de valores		134	18
Diversas		160	249
NÃO CIRCULANTE		3	16
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO		3	16
OUTRAS OBRIGAÇÕES	6	3	16
Diversas		3	16
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		755	895
Capital:	7.a	804	804
De Domiciliados no país		804	804
Reservas de lucros		-	386
Ajustes de avaliação patrimonial		2	(2)
(Prejuízos acumulados)		(51)	(293)
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		1.570	1.742

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 DOS RESULTADOS PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2019 E 2018

Valores em R\$ mil

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS	NE	1º-SEM-19	1º-SEM-18
RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		1.549	1.467
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		53	61
Resultado de operações de câmbio		1.496	1.406
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		1.549	1.467
OUTRAS RECEITAS/ DESPESAS OPERACIONAIS		(1.608)	(1.760)
Receitas de prestação de serviços		73	61
Despesas de pessoal	9	(564)	(765)
Outras despesas administrativas	10	(1.027)	(967)
Despesas tributárias		(90)	(92)
Outras receitas operacionais		8	9
Outras despesas operacionais		(8)	(6)
RESULTADO OPERACIONAL		(59)	(293)
RESULTADO NÃO OPERACIONAL		(3)	-
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES	11	(62)	(293)
PREJUÍZO DO SEMESTRE		(62)	(293)
Nº de cotas.....:		40.200	40.200
Prejuízo por cotaR\$		-1,54	-7,29

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 DO RESULTADO ABRANGENTE PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE
2019 E 2018**

Valores em R\$ mil

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE	1º-SEM-19	1º-SEM-18
RESULTADO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO	(62)	(293)
RESULTADO ABRANGENTE	1	(3)
Ajustes de avaliação patrimonial	1	(3)
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	(61)	(296)

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 PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2019 E 2018**

Valores em R\$ mil

	CAPITAL REALIZADO	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017	804	1	386	-	1.191
Ajustes ao valor de mercado - TVM	-	(3)	-	-	(3)
Prejuízo do semestre	-	-	-	(293)	(293)
SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2018	804	(2)	386	(293)	895
MUTAÇÕES DO SEMESTRE:	-	(3)	-	(293)	(296)

	CAPITAL REALIZADO	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018	804	1	11	-	816
Ajustes ao valor de mercado - TVM	-	1	-	-	1
Prejuízo do semestre	-	-	-	(62)	(62)
Absorção de prejuízo	-	-	(11)	11	-
SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2019	804	2	-	(51)	755
MUTAÇÕES DO SEMESTRE:	-	1	(11)	(51)	(61)

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 DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO INDIRETO

Valores em R\$ mil

Demonstração dos Fluxos de Caixa pelo Método Indireto

	<u>1º-SEM-19</u>	<u>1º-SEM-18</u>
<i>Fluxos de caixa das atividades operacionais</i>		
Prejuízo do semestre	(62)	(293)
Depreciações e amortizações	12	13
Provisão para passivos contingentes	-	16
	<u>(50)</u>	<u>(264)</u>
<i>Varição de Ativos e Obrigações</i>	<u>138</u>	<u>569</u>
(Aumento) redução em TVM	(31)	511
Redução de outros créditos	6	1
Aumento de outros valores e bens	1	5
Redução em outras obrigações	162	52
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	<u>88</u>	<u>305</u>
<i>Fluxos de caixa das atividades de investimento</i>		
Inversões em:		
Imobilizado de uso	-	(11)
Intangível	(1)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(1)	(11)
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u>87</u>	<u>294</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	784	596
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre	871	890

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 às demonstrações contábeis
Em 30 de Junho de 2019 e 2018
(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; 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 apresentação e elaboração das demonstrações contábeis

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

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administração em 27 de agosto de 2019.

3. Resumo das principais práticas contábeis

a. Moeda funcional

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

b. Apuração de resultado

O resultado é apurado de acordo com o regime de competência que estabelece que as receitas e despesas devem ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos em que ocorrerem, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimento ou pagamento.

c. Estimativas contábeis

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

d. Caixa e equivalente de caixa

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

e. Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários devem ser classificados, conforme determina a Circular 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.

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

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, a Distribuidora não realizou operações em instrumentos financeiros derivativos.

f. Imobilizado de uso e intangível

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

g. Demais ativos circulantes e não circulantes

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

h. Passivos circulantes e não circulantes

- Demais passivos circulantes e não circulantes: são demonstradas pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data dos balanços;

- Provisões: uma provisão é reconhecida no balanço quando a Distribuidora possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado onde é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

i. Provisão para imposto de renda e contribuição social

As provisões para Imposto de Renda do período são calculadas com base na alíquota de 15%, acrescida de adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 por ano. E, as provisões para contribuição social são calculadas à alíquota de 15%, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real.

j. Redução ao valor recuperável de ativos (impairment)

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

LASTRO RDV - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

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

- 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.

I. Lucro/(prejuízo) por Cotas

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

4. Caixa e equivalente de caixa

	2019	2018
Disponibilidades	871	890
Caixa	73	73
Depósitos bancários	647	200
Reservas livres	39	-
Disponibilidades moedas estrangeiras	112	617
Total caixa e equivalente de caixa	<u>871</u>	<u>890</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 2019

	Sem vencimento	Vencimento até 1 ano	Acima de 1 ano	Mercado	Custo	Ajuste a valor de mercado
Carteira Própria						
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	509	509	509	-
Notas do Tesouro Nacional	-	-	55	55	53	2
Certificado de Depósito Bancário	-	-	12	12	12	-
Letras de Crédito do Agronegócio	-	1	-	1	1	-
Letras do Crédito Imobiliário	-	5	-	5	5	-
Letras de Câmbio	-	2	1	3	3	-
Sub-Total	<u>-</u>	<u>8</u>	<u>577</u>	<u>585</u>	<u>583</u>	<u>2</u>
Total	<u>-</u>	<u>8</u>	<u>577</u>	<u>585</u>	<u>583</u>	<u>2</u>

LASTRO RDV - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

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

Em 30 de junho de 2018

	Sem vencimento	Vencimento até 1 ano	Acima de 1 ano	Mercado	Custo	Ajuste a valor de mercado
Carteira Própria						
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	192	192	192	-
Notas do Tesouro Nacional	-	-	52	52	51	1
Certificado de Depósito Bancário	-	50	-	50	50	-
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	26	52	244	322	324	(2)
Vinculados à Prestação de Garantias						
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	287	287	287	-
Sub-Total	-	-	287	287	287	-
Total	26	52	531	609	611	(2)

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/semestre.

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

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.

As ações de companhias abertas estão custodiadas na Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia (CBLC). 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.

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

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	8	33
Impostos e contribuições a compensar	5	31
Adiantamentos e antecipações diversos	3	2
Ativo não circulante		
Diversos	-	9
Devedores por depósito em garantia	-	9
Passivo circulante	2019	2018
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	365	365
Juros sobre capital próprio	365	365
Fiscais e previdenciárias	95	102
Impostos e contribuições a recolher	94	102
Impostos e contribuições diferidos	1	-
Negociação e intermediação de valores	134	18
Credores conta de liquidação pendente	134	18
Diversas	160	249
Obrigações p/ aquisição de bens e direitos	-	17
Provisão p/ pagamentos a efetuar	160	163
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\$ 804 (R\$ 804 em 2017) está representado por 40.200 (40.200 em 2017) cotas, totalmente integralizadas na data do balanço, por cotistas domiciliados no país.

b) Reserva de lucros

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

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

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.

9. Despesas de pessoal

	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>
Despesas com honorários da diretoria	(129)	(229)
Despesas com proventos	(179)	(206)
Despesas com encargos sociais	(87)	(105)
Despesas com benefícios	(165)	(197)
Despesas com remuneração de estagiário	(2)	(5)
Despesas com treinamentos	(2)	(23)
Total	<u>(564)</u>	<u>(765)</u>

10. Outras despesas administrativas

	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>
Despesas com energia	(17)	(18)
Despesas com aluguéis	(91)	(89)
Despesas com comunicação	(49)	(45)
Despesas com processamento de dados	(159)	(153)
Despesas com propaganda e publicidade	(41)	(35)
Despesas com serviços do sistema financeiro	(340)	(276)
Despesas com serv. de terceiros/ segurança	(15)	(2)
Despesas com serviços técnicos especializados	(120)	(106)
Despesas de transporte	(97)	(99)
Despesas com depreciação e amortização	(12)	(13)
Outras despesas administrativas	(86)	(131)
Total	<u>(1.027)</u>	<u>(967)</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	(62)	(293)
Adições		
Despesas indedutíveis	9	37
Provisões de contingências	-	16
Resultado antes das compensações	(53)	(240)
(-) Compensações de prejuízos fiscais	-	-
Base de cálculo de IRPJ	(53)	(240)
(-) Adição de gratificação de diretores	-	(6)
Base de cálculo de CSLL	(53)	(246)
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
Em 30 de Junho de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais)

Em 30 de junho de 2019 a Distribuidora apresentava prejuízos fiscais no montante de R\$ 786 e base negativa da contribuição social no montante de R\$792 não reconhecidos em suas demonstrações contábeis (R\$ 651 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 a Distribuidora, classificados como risco de perda possível no montante de R\$ 2 não provisionados contabilmente (R\$ 15 em 2018 não 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, a Distribuidora despendeu o montante de R\$ 129 (R\$ 229 em 2018), como remuneração ao pessoal-chave da Administração.

14. 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.

15. Gerenciamento de riscos

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

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

- Risco operacional: definido como o risco de perda resultante de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos;
- Risco de mercado: definido como o risco de perda resultante de flutuação nos valores de mercado de posições detidas por uma instituição financeira, e inclui os riscos de operações sujeitas à variação cambial, das taxas de juros dos preços de ações e dos preços de mercadorias (commodities);
- Risco de crédito: descreve a exposição a perdas reais ou custos de oportunidade como resultado de "default" por uma entidade legal ou econômica (o devedor) com a qual a Distribuidora faz negócios. O risco de crédito é o risco de prejuízo financeiro resultante da falha de um devedor, por qualquer motivo, em honrar integralmente as suas obrigações contratuais e financeiras para com a Distribuidora.

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

16. Limites operacionais

Em 30 de junho de 2019 e 2018, a Distribuidora se encontra enquadrada nos limites de capital e patrimônio compatível com o risco da estrutura dos ativos, conforme normas e instruções estabelecidas pela Resolução nº 2.099/94 e legislação complementar.

O índice de Basileia da Distribuidora em 30 de junho de 2019 é de 27,43% (15,95% em 2018).

Notas explicativas às demonstrações contábeis
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