

RB Capital Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstrações financeiras acompanhadas do relatório do auditor independente

Em 30 de junho de 2020



Índice

	Página
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras	3
Demonstrações financeiras	6
Notas explicativas às demonstrações financeiras para o semestre findo em 30 de junho de 2020	12

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Grant Thornton Auditores Independentes

Av. Eng. Luís Carlos Berrini, 105 - 12º andar Itaim Bibi, São Paulo (SP) Brasil

T +55 11 3886-5100

Aos Administradores e Cotistas da
RB Capital Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da RB Capital Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Distribuidora”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da RB Capital Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. em 30 de junho de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen), incluindo a Resolução nº 4720/19 do Conselho Monetário Nacional (CMN) e a Circular nº 3959/19 do Banco Central do Brasil (Bacen).

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 financeiras”. 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 financeiras

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, incluindo Resolução nº 4.720/19 do Conselho Monetário Nacional (CMN) e Circular nº 3.959/19 do Banco Central do Brasil (Bacen) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, 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 financeiras, 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 financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 financeiras.

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 financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Distribuidora;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Distribuidora. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras 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, 28 de setembro de 2020



Thiago Benazzi Arteiro
CT CRC 1SP-273.332/O-9

Grant Thornton Auditores Independentes
CRC 2SP-025.583/O-1

RB CAPITAL INVESTIMENTOS D.T.V.M. LTDA.

CNPJ(MF) 89.960.090/0001-76

BALANÇOS PATRIMONIAIS ENCERRADOS EM

Valores em R\$ mil

A T I V O	NE	30/06/20	31/12/19
CIRCULANTE		5.565	20.361
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	4	558	15.709
DISPONIBILIDADES		558	15.709
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	5	2.338	2.152
Carteira própria		98	-
Vinculados a prestação de garantia		2.240	2.152
OUTROS CRÉDITOS		2.651	2.464
Rendas a receber	6.1	1.976	2.132
Negociação e intermediação de valores	6.2	536	214
Diversos	6.3	139	118
OUTROS VALORES E BENS		18	36
Despesas antecipadas		18	36
NÃO CIRCULANTE		13.548	10.401
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		10.052	7.552
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	5	10.052	7.552
Carteira própria		6.834	6.506
Vinculados a prestação de garantia		3.218	1.046
IMOBILIZADO DE USO	7.1	3	3
Outras imobilizações de uso		3	3
INTANGÍVEL	7.2	3.493	2.846
Ativos Intangíveis		4.419	3.323
(Amortização acumulada)		(926)	(477)
TOTAL DO ATIVO		19.113	30.762

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

RB CAPITAL INVESTIMENTOS D.T.V.M. LTDA.

CNPJ(MF) 89.960.090/0001-76

BALANÇOS PATRIMONIAIS ENCERRADOS EM

Valores em R\$ mil

PASSIVO	NE	30/06/20	31/12/19
CIRCULANTE		6.499	19.428
OUTRAS OBRIGAÇÕES		6.499	19.428
Sociais e estatutárias	8.1	15	15
Fiscais e previdenciárias (demais)	8.2	856	352
Negociação e intermediação de valores	8.3	4.664	18.475
Diversas	8.4	964	586
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		12.614	11.334
Capital:	10.1	14.036	14.036
De Domiciliados no país		14.036	14.036
Ajustes de avaliação patrimonial		(12)	(8)
(Prejuízos acumulados)		(962)	(2.246)
(Ações em Tesouraria)		(448)	(448)
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		19.113	30.762

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.***A DIRETORIA****REINALDO DANTAS**

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

RB CAPITAL INVESTIMENTOS D.T.V.M. LTDA.

CNPJ(MF) 89.960.090/0001-76

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS EM

Valores em R\$ mil

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS	NE	1º-SEM-20	1º-SEM-19
RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		1.449	1.622
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		1.449	1.622
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		1.449	1.622
OUTRAS RECEITAS/ DESPESAS OPERACIONAIS		597	(4.399)
Receitas de prestação de serviços	12	8.362	1.473
Despesas de pessoal	13	(1.592)	(989)
Outras despesas administrativas	14	(5.231)	(4.618)
Despesas tributárias		(910)	(263)
Outras receitas operacionais		4	14
Outras despesas operacionais		(36)	(16)
RESULTADO OPERACIONAL		2.046	(2.777)
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES		2.046	(2.777)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	15	(488)	-
Provisão para imposto de renda		(298)	-
Provisão para contribuição Social		(190)	-
PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS NO LUCRO		(274)	(529)
LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO SEMESTRE		1.284	(3.306)
Nº de cotas.....:		1.403.601.900	1.403.601.900
Lucro/(Prejuízo) por mil cotasR\$		0,91	-2,36

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

RB CAPITAL INVESTIMENTOS D.T.V.M. LTDA.

CNPJ(MF) 89.960.090/0001-76

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

Valores em R\$ mil

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE	1º-SEM-20	1º-SEM-19
RESULTADO LÍQUIDO DO SEMESTRE	1.284	(3.306)
RESULTADO ABRANGENTE	(4)	(15)
Ajustes que serão transferidos para resultados		
Perdas não realizadas sobre títulos disponíveis para venda	(4)	(15)
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	1.280	(3.321)

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

RB CAPITAL INVESTIMENTOS D.T.V.M. LTDA.

CNPJ(MF) 89.960.090/0001-76

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Valores em R\$ mil

Semestre de 01/01/20 a 30/06/20							
	CAPITAL REALIZADO	RESERVA LEGAL	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	COTAS EM TESOURARIA	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/01/20	14.036	-	-	(8)	(2.246)	(448)	11.334
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	-	(4)	-	-	(4)
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	1.284	-	1.284
SALDOS NO FIM DO SEMESTRE EM 30/06/20	14.036	-	-	(12)	(962)	(448)	12.614
MUTAÇÕES DO SEMESTRE:	-	-	-	(4)	1.284	-	1.280
Semestre de 01/01/19 a 30/06/19							
	CAPITAL REALIZADO	RESERVA LEGAL	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	COTAS EM TESOURARIA	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/01/19	4.036	282	696	-	-	(360)	4.654
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	-	(15)	-	-	(15)
Aumento de capital	10.000	-	-	-	-	-	10.000
Aquisição de ações próprias	-	-	-	-	-	(83)	(83)
Prejuízo do semestre	-	-	-	-	(3.306)	-	(3.306)
SALDOS NO FIM DO SEMESTRE EM 30/06/19	14.036	282	696	(15)	(3.306)	(443)	11.250
MUTAÇÕES DO SEMESTRE:	10.000	-	-	(15)	(3.306)	(83)	6.596

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS
Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

RB CAPITAL INVESTIMENTOS D.T.V.M. LTDA.

CNPJ(MF) 89.960.090/0001-76

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO INDIRETO

Valores em R\$ mil

Demonstração dos Fluxos de Caixa pelo Método Indireto	1º-SEM-20	1º-SEM-19
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido/ (prejuízo) do semestre	1.284	(3.306)
Depreciações/amortizações	457	188
Provisão de impostos no resultado	488	-
Lucro líquido/ (prejuízo) ajustado	<u>2.229</u>	<u>(3.118)</u>
Varição de Ativos e Obrigações		
(Aumento) em TVM e instrumentos financeiros derivativos	(16.276)	(4.733)
(Aumento) de outros créditos	(2.690)	(5.881)
(Aumento) redução de outros valores e bens	(167)	(245)
Aumento (redução) em outras obrigações	18	(5)
Aumento (redução) em outras obrigações	(12.975)	1.398
Imposto de renda e contribuição social pagos	(462)	-
Caixa líquido das atividades operacionais	<u>(14.047)</u>	<u>(7.851)</u>
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Aquisições em:		
Imobilizado de uso	-	(427)
Aquisições líquidas no intangível	(1.104)	(1.406)
Aquisições de ações próprias	-	(83)
Caixa líquido das atividades de investimento	<u>(1.104)</u>	<u>(1.916)</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Recebimento pela integralização de capital	-	10.000
Pagamento de juros de capital próprio	-	366
Caixa líquido das atividades de financiamento	<u>-</u>	<u>10.366</u>
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u>(15.151)</u>	<u>599</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	15.709	2.618
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre	<u>558</u>	<u>3.217</u>

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 2019 E 31 DE DEZEMBRO DE 2019
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma).

1. Contexto Operacional

A RB Capital Investimentos DTVM Ltda. (“Distribuidora”), constituída em 1983, atua no mercado de títulos e valores mobiliários em seu nome e/ou em nome de terceiros.

A Distribuidora tem como objeto social comprar e vender títulos e valores mobiliários por conta própria e de terceiros; subscrever, isoladamente ou em consórcio com outras sociedades autorizadas, emissões de títulos e valores mobiliários para revenda; intermediar oferta pública e distribuição de títulos e valores mobiliários no mercado; praticar operações de conta margem; operar em bolsa de mercadorias e futuros, por conta própria e de terceiros; prestar serviços de intermediação e de assessoria, em operações e atividades nos mercados financeiros e de capitais; exercer outras atividades expressamente autorizadas pelo Bacen.

2. Base para elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as normas do Banco Central do Brasil (BACEN) através dos critérios estabelecidos no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF).

De acordo com a Resolução nº 4.720 emitida em 30 de maio de 2019, para o semestre findo em 30 de junho de 2020, a Administração optou pela apresentação das notas explicativas completas.

A fim de adequar-se às normas internacionais de contabilidade, o comitê de pronunciamentos contábeis (CPC) emitiu algumas normas, e suas respectivas interpretações. Os pronunciamentos contábeis já aprovados pelo Bacen são os que seguem abaixo e foram considerados na preparação das demonstrações financeiras:

Os pronunciamentos contábeis já aprovados pelo BACEN são:

- CPC 00 (R1) - Estrutura conceitual para elaboração e divulgação de relatório contábil/financeiro - homologado pela Resolução CMN nº 4.144/12;
- CPC 01 (R1) - Redução ao valor recuperável de ativos - homologado pela Resolução CMN nº 3.566/08;
- CPC 02 (R2) - Resolução nº 4.524/16 - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis;
- CPC 03 (R2) - Demonstrações dos fluxos de caixa - homologado pela Resolução CMN nº 3.604/08;
- CPC 04 (R1) – Ativo Intangível – homologado pela Resolução CMN nº 4.534/16;
- CPC 05 (R1) - Divulgação de partes relacionadas - homologado pela Resolução CMN nº 3.750/09;
- CPC 10 (R1) - Pagamento baseado em ações - homologado pela Resolução CMN nº 3.939/11;

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 2019 E 31 DE DEZEMBRO DE 2019
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma).

- CPC 23 - Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificações de erros - homologado pela Resolução CMN nº 4.007/11;
- CPC 24 - Evento subsequente- homologada pela Resolução CMN nº 3.973/11;
- CPC 25 - Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes - homologado pela Resolução CMN nº 3.823/09;
- CPC 27 – Ativo Imobilizado – homologado pela Resolução CMN nº 4.535/16;
- CPC 33 - Benefícios a empregados - homologado pela Resolução CMN nº 4.424/15, com efeitos a partir de 1 de janeiro de 2016;
- CPC 46 – Mensuração do Valor Justo – homologado pela Resolução CFC NBC TG 46 (R1).

Na presente data, não é possível estimar quando os demais pronunciamentos contábeis do CPC serão aprovados pelo BACEN, e se a utilização dos mesmos será de maneira prospectiva ou retrospectiva.

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

Estas demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria da Distribuidora em 28 de setembro de 2020.

3. Principais práticas contábeis

3.1. Apuração do resultado

O regime contábil de apuração do resultado é o de competência e considera os rendimentos, os encargos e as variações monetárias ou cambiais, calculados a índices ou taxas oficiais, "pro rata" dia, incidentes sobre ativos e passivos atualizados até as datas dos balanços.

3.2. Caixa e equivalentes de caixa

Para fins da demonstração dos fluxos de caixa, caixa e equivalentes de caixa correspondem aos saldos de disponibilidades em moeda nacional e aplicações em renda fixa de liquidez com conversibilidade imediata ou 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.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 2019 E 31 DE DEZEMBRO DE 2019
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma).

3.3. Títulos e valores mobiliários

A carteira de títulos e valores mobiliários está demonstrada pelos seguintes critérios de registro e avaliação contábeis:

I - Títulos para negociação.

II - Títulos disponíveis para venda.

III - Títulos mantidos até o vencimento.

Na categoria títulos para negociação estão registrados os títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. Na categoria títulos mantidos até o vencimento, estão aqueles para os quais existem intenção e capacidade da Distribuidora de mantê-los em carteira até o vencimento. Na categoria títulos disponíveis para venda, estão registrados os títulos e valores mobiliários que não se enquadram nas categorias I e III.

Os títulos e valores mobiliários classificados nas categorias I e II estão demonstrados pelo valor de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, calculados "pro rata" dia, ajustados ao valor de mercado, computando-se a valorização ou a desvalorização decorrente de tal ajuste em contrapartida a:

- a) Adequada conta de receita ou despesa no resultado do período, quando relativa a títulos e valores mobiliários classificados na categoria títulos para negociação.
- b) Conta destacada do patrimônio líquido, líquida dos efeitos tributários, quando relativa a títulos e valores mobiliários classificados na categoria "títulos disponíveis para venda". Os ajustes ao valor de mercado realizados na venda desses títulos são transferidos para o resultado do período.

Os títulos e valores mobiliários classificados na categoria "mantidos até o vencimento" estão demonstrados pelo valor de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, calculados "pro rata" dia.

As perdas de caráter permanente no valor de realização dos títulos e valores mobiliários classificados nas categorias "títulos disponíveis para venda" e "títulos mantidos até o vencimento" são reconhecidos no resultado do período.

Os títulos classificados como "títulos para negociação", independentemente da sua data de vencimento, estão classificados integralmente no curto prazo, conforme estabelecido pela Circular BACEN nº 3.068/01.

3.4. Outros ativos e passivos circulantes e a longo prazo

Demonstrados pelos valores de realização e/ou exigibilidade, incluindo os rendimentos, os encargos e as variações monetárias ou cambiais auferidos e/ou incorridos até as datas dos balanços, calculados "pro rata" dia e, quando aplicável, o efeito dos ajustes para reduzir o custo de ativos ao seu valor de mercado ou de realização.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 2019 E 31 DE DEZEMBRO DE 2019
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma).

Os saldos realizáveis e exigíveis em até 12 meses são classificados no ativo e passivo circulante, respectivamente.

3.5. Ativos e passivos contingentes, provisões e obrigações legais

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes e das obrigações legais estão sendo efetuados de acordo com os critérios definidos na Carta Circular nº 3.429/10 e na Resolução BACEN nº 3.823/09 que aprova o Pronunciamento Técnico nº 25 do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC.

- Ativos contingentes - não são reconhecidos nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos.
- Passivos contingentes - são incertos e dependem de eventos futuros para determinar se existe probabilidade de saída de recursos; não são, portanto, provisionados, mas divulgados se classificados como perda possível, e não provisionados nem divulgados se classificados como perda remota.
- Provisões - são reconhecidas nas demonstrações financeiras quando, com base na opinião de assessores jurídicos e da Administração, levando em conta a probabilidade de perda de uma ação judicial ou administrativa, se for provável uma saída de recursos para liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos sejam mensuráveis com suficiente segurança. Obrigações legais (fiscais e previdenciárias) - referem-se a demandas judiciais ou administrativas onde estão sendo contestadas a legalidade ou constitucionalidade de tributos e contribuições, as quais são integralmente reconhecidas nas demonstrações financeiras, independente da probabilidade de perda.
- Os depósitos judiciais são mantidos em conta de ativo, sem serem deduzidas das provisões para passivos contingentes, em atendimento às normas do BACEN.

3.6. Imobilizado de uso

É demonstrado ao custo de aquisição, líquido das respectivas depreciações acumuladas, calculadas pelo método linear de acordo com a vida útil-econômica estimada dos bens, e as principais taxas anuais são: 20% ao ano para equipamentos de processamento de dados e 10% ao ano para outros bens.

3.7. 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 vida útil estimada em 5 anos à taxa de 20% ao ano.

3.8. Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL

O encargo do imposto de renda é calculado à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de 10% sobre o lucro que exceder R\$240 no ano.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 2019 E 31 DE DEZEMBRO DE 2019
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma).

A contribuição social sobre o lucro é calculada à alíquota de 15% (até 31/12/2018 a alíquota utilizada era de 20%).

Os créditos tributários e passivos diferidos são calculados, basicamente, sobre diferenças temporárias entre o resultado contábil e o fiscal.

3.9. Avaliação do valor recuperável dos ativos

Um ativo está desvalorizado quando seu valor contábil excede seu valor recuperável.

De acordo com a Resolução CMN nº 3.566/08, que dispõe sobre procedimentos aplicáveis no reconhecimento, na mensuração e na 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 2020 e 2019 e exercício findo em 31 de dezembro de 2019 não foram registradas perdas no valor recuperável dos ativos.

3.10. Estimativas

A preparação das demonstrações financeiras requer a adoção de estimativas por parte da Administração, impactando certos ativos e passivos, divulgações sobre receitas e despesas nos períodos demonstrados. Uma vez que o julgamento da Administração envolve estimativas referentes à probabilidade de ocorrência de eventos futuros, os montantes reais podem diferir dessas estimativas. A Distribuidora revisa as estimativas e premissas pelo menos mensalmente.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/06/20</u>	<u>31/12/19</u>
Disponibilidades – Depósitos bancários	149	1.311
Disponibilidades – Reservas livres	409	14.398
Total	<u>558</u>	<u>15.709</u>

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
 PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 2019 E 31 DE DEZEMBRO DE 2019
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma).

5. Títulos e Valores Mobiliários

Papel	Categoria	30/06/20					31/12/19
		Sem vencimento	Até 1 ano	Acima de 1 ano	Valor de mercado	Valor de curva	Valor de mercado
Carteira Própria		-	98	6.834	6.932	6.940	6.506
Letras Financeiras do Tesouro	Títulos disponíveis para venda	-	-	3.956	3.956	3.964	6.506
Notas do Tesouro Nacional	Títulos disponíveis para venda	-	-	1.819	1.819	1.819	-
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	Títulos disponíveis para venda	-	-	732	732	732	-
Debentures	Títulos disponíveis para venda	-	-	171	171	171	-
Letras de Crédito do Agronegócio - LCA	Títulos disponíveis para venda	-	98	-	98	98	-
Certificados de Recebíveis do Agronegócios - CRA	Títulos disponíveis para venda	-	-	156	156	156	-
Vinculados à Prestação de Garantias		2.240	-	3.218	5.458	5.462	3.198
Letras Financeiras do Tesouro	Títulos disponíveis para venda	-	-	2.127	2.127	2.131	1.046
Notas do Tesouro Nacional	Títulos disponíveis para venda	-	-	1.091	1.091	1.091	-
Fundo FILCB – B3	Títulos disponíveis para venda	<u>2.240</u>	-	-	<u>2.240</u>	<u>2.240</u>	<u>2.152</u>
Total		<u>2.240</u>	<u>98</u>	<u>10.052</u>	<u>12.390</u>	<u>12.402</u>	<u>9.704</u>

*) O valor de curva dos CDBs equivale ao respectivo valor de mercado nas datas dos balanços, dado se tratar de operações pós-fixadas.

RB CAPITAL INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
 PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 2019 E 31 DE DEZEMBRO DE 2019
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma).

6. Outros Créditos

	<u>30/06/20</u>	<u>31/12/19</u>
6.1 Rendas a receber (*)	1.976	2.132
	<u>1.976</u>	<u>2.132</u>

(*) O valor de rendas a receber refere-se à comissão pela prestação de serviços de colocação de títulos e valores mobiliários pela Distribuidora.

6.2 Negociação e intermediação de valores

	<u>30/06/20</u>	<u>31/12/19</u>
Devedores conta de liquidação pendentes	536	214
Total	<u>536</u>	<u>214</u>

6.3 Diversos

	<u>30/06/20</u>	<u>31/12/19</u>
Adiantamento e antecipações salariais	26	3
Impostos e contribuições a compensar	99	91
Devedores diversos - País	14	24
Total	<u>139</u>	<u>118</u>

7. Imobilizado de Uso e Intangível

7.1 Imobilizado

	Taxa de depreciação - %	30/06/20			31/12/19
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Sistema de comunicação	10	3	-	3	3
Total		<u>3</u>	<u>-</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 2019 E 31 DE DEZEMBRO DE 2019
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma).

7.2 Intangível

	Taxa de amortização - %	30/06/20		31/12/19	
		Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Carteira de Clientes (a)	20	1.088	(202)	886	392
Desenvolvimento de aplicativos - Website	20	2.670	(505)	2.165	1.997
Desenvolvimento de aplicativos – RB Investimentos	20	194	(46)	148	167
Plataforma Trading	20	181	(37)	144	162
Carteira de custódia	20	107	(94)	13	66
Softwares	20	179	(42)	137	62
Total		4.419	(926)	3.493	2.846

(a) a Carteira de Clientes está composta no valor de custo por compra de carteira de clientes da Vermont Gestão de Investimentos no montante de R\$ 488; da Monetus Corretora de Seguros no montante de R\$ 400 e da Par Adm de Valores no montante de R\$ 200, totalizando o montante de R\$1.088.

Movimentação de aquisições e baixas do intangível

Descrição	Saldos em		Baixas e Amortizações	Saldos em	
	31/12/2019	Adições		30/06/2020	
Carteira de clientes	392	600	(106)	886	
Desenvolvimento de aplicativos - Website	1.997	412	(244)	2.165	
Desenvolvimento de aplicativos – RB Investimentos	167	-	(19)	148	
Plataforma Trading	162	-	(18)	144	
Carteira de custódia	66	-	(53)	13	
Softwares	62	92	(17)	137	
Total	2.846	1.104	(457)	3.493	

8. Outras Obrigações

8.1 Sociais e Estatutárias

	30/06/20	31/12/19
Juros sobre capital próprio a pagar	15	15
Total	15	15

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
 PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 2019 E 31 DE DEZEMBRO DE 2019
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma).

8.2 Fiscais e Previdenciárias

As obrigações fiscais e previdenciárias compreendem os impostos e as contribuições a recolher.

	<u>30/06/20</u>	<u>31/12/19</u>
Impostos e contribuições sobre lucros	46	-
Impostos retidos de terceiros	33	24
Impostos retidos de salários	228	74
Impostos retidos sobre renda fixa	236	104
Pis	37	10
Cofins	225	61
ISS	14	79
Outros impostos	37	-
Total	<u>856</u>	<u>352</u>

8.3 Negociação e Intermediação de valores

	<u>30/06/20</u>	<u>31/12/19</u>
Credores – Conta de liquidação pendente	4.664	18.475
Total	<u>4.664</u>	<u>18.475</u>

8.4 Diversas

	<u>30/06/20</u>	<u>31/12/19</u>
Provisão para despesas de pessoal a pagar	290	138
Provisão de outras despesas administrativas	310	165
Credores Diversos-Pais	364	283
Total	<u>964</u>	<u>586</u>

9. Ativos e Passivos Contingentes

9.1. Ativos contingentes

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, não foram reconhecidos contabilmente quaisquer ativos contingentes. A Distribuidora não possui quaisquer ativos contingentes.

9.2 Passivos contingentes

Os processos judiciais e administrativos de natureza tributária, trabalhista e cível classificados, com base na opinião dos assessores jurídicos, como risco de perda possível não são reconhecidos contabilmente. No semestre findo em 30 de junho de 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2019 não havia processos com perda de risco possível, de acordo com os assessores jurídicos.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 2019 E 31 DE DEZEMBRO DE 2019
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma).

10. Patrimônio Líquido

10.1. Capital social

O capital social de R\$ 14.036 está composto por 1.403.601.900 cotas, subscritas e totalmente integralizadas por cotistas domiciliados no país.

No primeiro semestre de 2019 foi aprovado pelo Banco Central do Brasil o aumento de capital social no montante de R\$ 10.000, onde o capital passou de R\$ 4.036 para R\$14.036, mediante a emissão de 1.000.000.000 de novas cotas.

10.2. Cotas em tesouraria

Em 29 de abril de 2019 foram recompradas 5.986.537 cotas, que serão mantidas em tesouraria, no montante de R\$ 83, ficando um saldo de R\$ 443. Em 13 de setembro de 2019 houve o complemento da alienação de cotas realizadas em 29 de abril de 2019 no montante de R\$ 5, ficando o saldo de cotas em tesouraria de R\$ 448.

10.3. Destinação do lucro

A destinação do saldo de lucros acumulados é realizada no encerramento do exercício social.

10.4. Juros sobre o capital próprio

No semestre findo em 30 de junho de 2020 não foram provisionados juros sobre o capital próprio, conforme faculta o artigo 9º da Lei nº 9.249/95. E, no semestre findo em 30 de junho de 2019 foram pagos o montante de R\$ 366.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
 PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 2019 E 31 DE DEZEMBRO DE 2019
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma).

11. Partes Relacionadas

- a) As operações entre partes relacionadas são efetuadas a valores, prazos e taxas médias acordadas entre as partes. No semestre findo em 30 de junho de 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2019, as transações com partes relacionadas estão sumariadas, conforme abaixo:

	<u>30/06/20</u>	<u>31/12/19</u>
Ativo circulante:		
Rendas a Receber - Com ligadas (i):		
RB Capital Patrimonial V Fundo de Investimento Imobiliário	100	100
Total do ativo	<u>100</u>	<u>100</u>
Passivo circulante:		
Sociais e Estatutárias:		
Juros sobre capital próprio a pagar para sócios	15	15
Negociação e Intermediação de Valores:		
Credores – Contas Liquidação Pendentes - Diretores	205	878
Credores Diversos – Pais		
RB Capital S.A.	10	3
Total do passivo	<u>230</u>	<u>896</u>

- b) Remuneração de pessoal-chave da Administração

Os administradores da Distribuidora atuam em determinadas frentes de negócios do Grupo RB Capital, tais como originação, estruturação e distribuição, sendo remunerados de acordo com a dedicação a cada atividade desempenhada.

Durante o semestre findo em 30 de junho de 2020, a Distribuidora pagou honorários a seus administradores no montante de R\$ 108 (R\$ 20 em 31 de dezembro de 2019).

12. Receitas de Prestação de Serviços

	<u>30/06/20</u>	<u>30/06/19</u>
Comissão – RF Primária	7.244	1.349
Comissão – Fundos	750	84
Corretagens de operações em Bolsas	364	11
Rendas de serviços de custódia	<u>4</u>	<u>29</u>
Total	<u>8.362</u>	<u>1.473</u>

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
 PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 2019 E 31 DE DEZEMBRO DE 2019
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma).

13. Despesa de Pessoal

	<u>30/06/20</u>	<u>30/06/19</u>
Honorários da Diretoria	(108)	-
Salários - Proventos	(900)	(629)
Previdência social	(254)	(151)
Fundo e Garantia por tempo de serviço	(81)	(63)
Benefícios	(248)	(137)
Outras despesas com pessoal	<u>(1)</u>	<u>(9)</u>
Total	<u>(1.592)</u>	<u>(989)</u>

14. Outras Despesas Administrativas

	<u>30/06/20</u>	<u>30/06/19</u>
Intermediação de agente autônomo	(226)	(3)
Serviços do sistema financeiro	(1.895)	(350)
Serviços técnicos especializados	(742)	(485)
Serviços de processamento de dados	(843)	(610)
Propaganda e publicidade/ publicações	(876)	(2.586)
Promoções e relações públicas	(16)	(192)
Associação de classe	(33)	(51)
Viagens	(38)	(109)
Depreciação e amortização	(457)	(188)
Diversas	<u>(105)</u>	<u>(44)</u>
Total	<u>(5.231)</u>	<u>(4.618)</u>

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
 PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 2019 E 31 DE DEZEMBRO DE 2019
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma).

15. Imposto de Renda e Contribuição Social

	<u>30/06/20</u>	<u>30/06/19</u>
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	2.046	(2.777)
(-) Participação estatutárias no lucro e participações	(274)	(529)
Adições de despesas não dedutíveis	42	200
Lucro Líquido	<u>1.814</u>	<u>(3.106)</u>
(-) Compensação de 30%	<u>(544)</u>	-
Base de Cálculo	<u>1.270</u>	<u>(3.106)</u>
Contribuição social – 15%	(190)	-
Imposto de renda - 15%	(190)	-
IRPJ - 10% parcela adicional	(116)	-
Incentivos Fiscais – P.A.T.	<u>8</u>	<u>-</u>
Imposto de renda e contribuição social corrente	(488)	-

Em 30 de junho de 2020 a Distribuidora tinha saldos de prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social no montante de R\$ 2.532 (R\$ 3.076 em 31 de dezembro de 2019).

16. Riscos Operacionais e de Mercado

A Distribuidora participa de operações que envolvem instrumentos financeiros, todos registrados em contas patrimoniais, que se destinam a atender às suas necessidades. A administração desses riscos, bem como dos respectivos instrumentos, é realizada por meio de definição de estratégias e estabelecimento de políticas e sistemas de controle.

16.1. Risco de Taxa de Juros

Os resultados financeiros da Distribuidora estão suscetíveis a variações decorrentes das operações de aplicações financeiras contratadas a taxas de juros de mercado.

A Distribuidora não efetuou operações envolvendo instrumentos financeiros que tenham caráter especulativo.

A administração desses instrumentos é realizada por meio de estratégias operacionais, visando à liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas versus as vigentes no mercado. A Distribuidora não efetua aplicações de caráter especulativo, tampouco em derivativos ou em qualquer outro ativo de risco.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 2019 E 31 DE DEZEMBRO DE 2019
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma).

16.2. Gestão de Risco de Crédito

O risco de crédito refere-se ao risco de uma contraparte não cumprir com suas obrigações contratuais, levando a Distribuidora a incorrer em perdas financeiras.

De acordo com suas políticas financeiras, a Distribuidora vem aplicando seus recursos em instrumentos financeiros emitidos por instituições financeiras de primeira linha.

A Distribuidora adotou a política de apenas negociar com contrapartes que possuam capacidade de crédito com a constituição de garantias suficientes, quando apropriado, como meio de mitigar o risco de perda financeira por motivo de inadimplência.

16.3. Risco de Capital

A Distribuidora administra seu capital para assegurar que possa continuar com suas atividades normais, ao mesmo tempo em que procura maximizar o retorno a todas as partes interessadas ou envolvidas em suas operações, por meio da otimização da relação entre dívidas e patrimônio / capital próprio.

A estrutura de capital da Distribuidora é formada pelo caixa e equivalentes de caixa e pelo patrimônio líquido consolidado (que inclui o capital emitido e reservas).

17. Gerenciamentos de Riscos

17.1. Riscos de Crédito, Liquidez e Mercado

A Distribuidora possui uma Área de Risco responsável pelas estruturas de gerenciamento de risco necessárias a atender disposições regulatórias. A Área de Risco é subordinada ao Diretor de Risco, que é designado como responsável pelas estruturas de gerenciamento de risco de crédito, liquidez e mercado.

As estruturas de gerenciamento de risco são compostas pelos seguintes agentes:

- a) Comitê de Riscos, responsável por revisar as políticas e limites operacionais de risco, submetendo-os anualmente à aprovação da Diretoria Executiva, e pelo acompanhamento da carteira, seu nível de concentração e de risco.
- b) Área de Risco, responsável por identificar, medir, monitorar e reportar ao Comitê de Riscos os níveis de risco de crédito, liquidez e mercado da instituição, garantindo o cumprimento das políticas de gerenciamento de risco e dos limites operacionais, além de definir as fontes de preços e os modelos de marcação a mercado de ativos.
- c) Área de Análise de Crédito, responsável por fazer a avaliação do risco de crédito de grupos econômicos com os quais a instituição mantém ou estuda ter exposição creditícia.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 2019 E 31 DE DEZEMBRO DE 2019
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma).

17.2. Risco Operacional

A Distribuidora dispõe de uma estrutura de Gerenciamento de Risco Operacional uma estrutura de Gerenciamento de Risco Socioambiental conforme as melhores práticas de mercado e em atendimento a regulamentação vigente.

As formalizações estão definidas nos documentos internos “Metodologia de Risco Operacional” e “Política de Responsabilidade Socioambiental”, que dispõem sobre a obrigatoriedade de implementação de um sistema de controles internos e de estrutura de gerenciamento do risco operacional e do risco socioambiental pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Este documento também define o processo de gestão, os papéis e responsabilidades, as categorias, os procedimentos de documentação e armazenamento de informações, além do processo de divulgação que garante a transparência das atividades de gerenciamento.

O Grupo RB Capital adotou um modelo de mapeamento que envolve todos os níveis organizacionais, com o objetivo de estabelecer uma estrutura efetiva de controles internos que promova e respeite os mais altos padrões éticos e de integridade e que enfatize o acultramento e a importância dos controles internos e do gerenciamento de riscos, adequados à natureza, a complexidade e aos riscos das atividades desenvolvidas.

A Área de Compliance é responsável pelo mapeamento dos procedimentos, controles e riscos e pela atuação junto a todos os colaboradores do Grupo RB Capital com o objetivo de assegurar o cumprimento das diretrizes estabelecidas. É uma área independente e segregada da Auditoria Interna e com subordinação direta ao Diretor de Controles Internos.

O Risk and Control Self-Assessment - RCSA (Auto avaliação de Riscos e Controles) é a metodologia utilizada para identificar, avaliar, controlar, monitorar e mitigar os riscos, e apontar os impactos e as probabilidades dos riscos ocorrerem e apresenta medidas preventivas contra tais ocorrências. Trata-se de uma Metodologia de CSA que se utiliza de um sistema específico, terceirizado, de controle de gestão de risco.

17.3. Gerenciamento de Capital

A Distribuidora dispõe de uma estrutura para gerenciamento de capital constituída pelos seguintes agentes, com suas respectivas funções:

- a) Comitê de Gerenciamento de Capital, responsável por decidir sobre planos de ação e estratégias relativos a mudanças na estrutura de capital da companhia.
- b) Área de Risco, responsável pelas informações de ativos ponderados por risco e adequação de capital.
- c) Área de Controladoria, responsável pelas informações de ativos, passivos e fluxo de caixa.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 2019 E 31 DE DEZEMBRO DE 2019
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma).

Além dos agentes descritos anteriormente, todas as estruturas contam com uma Auditoria Interna, realizada por uma empresa externa contratada pela área de Controladoria, cujo papel é garantir a adequação dos procedimentos e consistência entre as políticas de gerenciamento de risco e capital e a estrutura efetivamente implementada.

As descrições completas das estruturas de gerenciamento de risco e de capital encontram-se disponível no site www.rbcapitaldtvm.com.br/Gerenciamento-de-Risco, que não faz parte dessas demonstrações financeiras.

18. Acordo de Basileia (Limite Operacional)

Conforme permitido pela Resolução nº 2.283 do Banco Central do Brasil de 5 de junho de 1996 os limites da Distribuidora são calculados com base na totalidade dos ativos. O índice de Basileia para 30 de junho de 2020 foi de 16,18% (67,19% em 31 de dezembro de 2019).

19. Responsabilidades e Compromissos

A Administração não presta garantias e compromissos a terceiros.

20. Outros assuntos

Em 31 de dezembro de 2019, a Organização Mundial de Saúde (OMS) emitiu o primeiro alerta de uma nova doença que estariam ocorrendo devido a um novo Coronavírus (Covid-19).

Esse evento acabou afetando a economia mundial e, certamente, poderá gerar impactos que devem ser refletidos, em alguma extensão, nos demonstrativos contábeis e financeiros das empresas brasileiras.

Nesse momento, a Administração da "Instituição" ainda não pode mensurar os efeitos econômicos decorrentes da propagação do Coronavírus (Covid-19).

* * *

À DIRETORIA

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