

RB Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

(Anteriormente denominado RB Capital Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Demonstrações financeiras acompanhadas do relatório do auditor independente

Em 31 de dezembro de 2020



Índice

	Página
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras	3
Demonstrações financeiras	6
Notas explicativas da Administradora às demonstrações financeiras para o semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019	12

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Grant Thornton Auditores Independentes

Av. Engenheiro Luís Carlos Berrini, 105
12º andar | Edifício Berrini One | Itaim Bibi
São Paulo | SP | 04571-010 | Brasil

T +55 11 3886-5100

Aos Acionistas e Cotistas da

RB Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

(Anteriormente denominado RB Capital Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da RB Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Distribuidora”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da RB Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Distribuidora”), em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo 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 (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, 02 de junho de 2021



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

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

RB INVESTIMENTOS D.T.V.M. LTDA.
(Anteriormente denominado RB Capital Investimentos D.T.V.M. LTDA.)
CNPJ(MF) 89.960.090/0001-76

BALANÇO PATRIMONIAL ENCERRADO EM

Valores em R\$ mil

A T I V O	NE	31/12/20	31/12/19
CIRCULANTE		22.763	20.361
DISPONIBILIDADES	4	18.825	15.709
INSTRUMENTOS FINANCEIROS		3.918	4.616
TVM E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	5	2.563	2.152
Carteira própria		309	-
Vinculados a prestação de garantia		2.254	2.152
OUTROS CRÉDITOS		1.355	2.464
Rendas a receber	6.1	1.198	2.132
Negociação e intermediação de valores	6.2	-	214
Diversos	6.3	183	118
(Provisão para outros créditos liquidação duvidosa)		(26)	-
OUTROS VALORES E BENS		20	36
Despesas antecipadas		20	36
NÃO CIRCULANTE		10.695	10.401
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		7.162	7.552
INSTRUMENTOS FINANCEIROS		7.162	7.552
TVM E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	5	7.162	7.552
Carteira própria		368	6.506
Vinculados a prestação de garantia		6.794	1.046
IMOBILIZADO DE USO	7.1	3	3
Outras imobilizações de uso		3	3
INTANGÍVEL	7.2	3.530	2.846
Ativos Intangíveis		4.954	3.323
(Amortização acumulada)		(1.424)	(477)
TOTAL DO ATIVO		33.458	30.762

RB INVESTIMENTOS D.T.V.M. LTDA.**(Anteriormente denominado RB Capital Investimentos D.T.V.M. LTDA.)**CNPJ(MF) 89.960.090/0001-76

BALANÇO PATRIMONIAL ENCERRADO EM

Valores em R\$ mil

PASSIVO	NE	31/12/20	31/12/19
CIRCULANTE		20.304	19.428
OUTRAS OBRIGAÇÕES		20.304	19.428
Sociais e estatutárias	8.1	482	15
Fiscais e previdenciárias (demais)	8.2	766	352
Negociação e intermediação de valores	8.3	17.834	18.475
Diversas	8.4	1.222	586
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		13.154	11.334
Capital:	10.1	14.036	14.036
De Domiciliados no país		14.036	14.036
Ajustes de avaliação patrimonial		(27)	(8)
(Prejuízos acumulados)		(258)	(2.246)
(Ações em Tesouraria)	10.2	(597)	(448)
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		33.458	30.762

A DIRETORIA**REINALDO DANTAS**

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

(Anteriormente denominado RB Capital Investimentos D.T.V.M. LTDA.)

CNPJ(MF) 89.960.090/0001-76

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO EM

Valores em R\$ mil

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	NE	2º-SEM-20	31/12/20	31/12/19
RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		2.398	3.847	3.246
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		2.398	3.847	3.246
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		-	-	(1)
Operações de captação no mercado		-	-	(1)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		2.398	3.847	3.245
OUTRAS RECEITAS/ DESPESAS OPERACIONAIS		(551)	46	(5.940)
Receitas de prestação de serviços	12	6.817	15.179	8.396
Despesas de pessoal	13	(1.700)	(3.292)	(1.999)
Outras despesas administrativas	14	(4.826)	(10.057)	(11.294)
Despesas tributárias		(818)	(1.728)	(1.044)
Resultado de participação em coligadas e controladas		-	-	-
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa		(26)	(26)	-
Outras receitas operacionais		4	8	21
Outras despesas operacionais		(2)	(38)	(20)
RESULTADO OPERACIONAL		1.847	3.893	(2.695)
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES		1.847	3.893	(2.695)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	15	(310)	(798)	-
Provisão para imposto de renda		(187)	(485)	-
Provisão para contribuição Social		(123)	(313)	-
PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS NO LUCRO		(283)	(557)	(529)
LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO/SEMESTRE		1.254	2.538	(3.224)
Nº de cotas.....:		1.403.601.900	1.403.601.900	1.403.601.900
Lucro/(Prejuízo) por cotaR\$		0,00	0,00	-0,00

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

RB INVESTIMENTOS D.T.V.M. LTDA.
(Anteriormente denominado 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	2º-SEM-20	31/12/20	31/12/19
RESULTADO LÍQUIDO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO	1.254	2.538	(3.224)
RESULTADO ABRANGENTE	(15)	(19)	(8)
Ajustes que serão transferidos para resultados:			
Ajuste TVM	(15)	(19)	(8)
	(15)	(19)	(8)
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	1.239	2.519	(3.232)

A DIRETORIA

-

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

RB INVESTIMENTOS D.T.V.M. LTDA.
(Anteriormente denominado 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 01/07/20 a 31/12/20							
	CAPITAL REALIZADO	RESERVA LEGAL	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	PREJUÍZOS ACUMULADOS	AÇÕES EM TESOURARIA	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/07/20	14.036	-	-	(12)	(962)	(448)	12.614
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	-	(15)	-	-	(15)
Aquisição de ações próprias	-	-	-	-	-	(149)	(149)
Lucro líquido/ (prejuízo) do semestre	-	-	-	-	1.254	-	1.254
Destinações:	-	-	-	-	(550)	-	(550)
Juros capital próprio	-	-	-	-	(550)	-	(550)
Reserva especial de lucros	-	-	-	-	-	-	-
SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/20	14.036	-	-	(27)	(258)	(597)	13.154
MUTAÇÕES DO SEMESTRE:	-	-	-	(15)	704	(149)	540
Exercício de 01/01/20 a 31/12/20							
	CAPITAL REALIZADO	RESERVA LEGAL	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	PREJUÍZOS ACUMULADOS	AÇÕES EM TESOURARIA	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO EXERCÍCIO EM 01/01/20	14.036	-	-	(8)	(2.246)	(448)	11.334
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	-	(19)	-	-	(19)
Aquisição de ações próprias	-	-	-	-	-	(149)	(149)
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	2.538	-	2.538
Destinações:	-	-	-	-	(550)	-	(550)
Juros capital próprio	-	-	-	-	(550)	-	(550)
Reserva especial de lucros	-	-	-	-	-	-	-
SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/20	14.036	-	-	(27)	(258)	(597)	13.154
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO:	-	-	-	(19)	1.988	(149)	1.820
Exercício de 01/01/19 a 31/12/19							
	CAPITAL REALIZADO	RESERVA LEGAL	RESERVAS ESPECIAIS DE LUCROS	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	PREJUÍZOS ACUMULADOS	AÇÕES EM TESOURARIA	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO EXERCÍCIO EM 01/01/19	4.036	282	696	-	-	(360)	4.654
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	-	(8)	-	-	(8)
Aumento de capital	10.000	-	-	-	-	-	10.000
Aquisição de ações próprias	-	-	-	-	-	(88)	(88)
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(3.224)	-	(3.224)
Destinações:	-	(282)	(696)	-	978	-	-
Reserva Legal/Estatutária	-	(282)	-	-	282	-	-
Reserva especial de lucros	-	-	(696)	-	696	-	-
SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/19	14.036	-	-	(8)	(2.246)	(448)	11.334
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO:	10.000	(282)	(696)	(8)	(2.246)	(88)	6.680

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS
Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

RB INVESTIMENTOS D.T.V.M. LTDA.**(Anteriormente denominado RB Capital Investimentos D.T.V.M. LTDA.)**

CNPJ(MF) 89.960.090/0001-76

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Método Indireto)

Valores em R\$ mil

Demonstração dos Fluxos de Caixa pelo Método Indireto	2º-SEM-20	31/12/20	31/12/19
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido/ (prejuízo) do semestre e exercício	1.254	2.538	(3.224)
Depreciações/amortizações/perdas valor recuperável	497	954	461
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	26	26	-
Provisão de impostos no resultado	310	798	-
	2.087	4.316	(2.763)
Varição de Ativos e Obrigações			
	16.931	655	8.475
(Aumento) redução em TVM e instrumentos financeiros derivativos	2.650	(40)	(6.119)
(Aumento) redução de outros créditos	1.395	1.228	(2.087)
(Aumento) redução de outros valores e bens	(2)	16	(3)
Aumento (redução) em outras obrigações	13.369	394	16.756
Imposto de renda e contribuição social pagos	(481)	(943)	(72)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	19.018	4.971	5.712
Fluxos de caixa das atividades de investimento			
Inversões em:			
Imobilizado de uso	-	-	(556)
Inversões líquidas no intangível	(534)	(1.638)	(1.992)
Aquisição de ações próprias	(149)	(149)	(88)
Caixa líquido usado nas atividades de investimento	(683)	(1.787)	(2.636)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Recebimento pela integralização de capital	-	-	10.000
Pagamento de juros de capital próprio	(68)	(68)	15
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento	(68)	(68)	10.015
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	18.267	3.116	13.091
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	558	15.709	2.618
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	18.825	18.825	15.709

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

RB INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(Anteriormente denominado: RB CAPITAL INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 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.

Em novembro de 2020 foi deliberado através da 33ª Alteração Contratual a alteração da denominação social da Distribuidora de: RB Capital Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Limitada para **RB investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Limitada**. Foi deliberado também a exclusão do objeto social a atividade de agente fiduciário, estas alterações foram registradas na junta Comercial do Estado de São Paulo em 03 de março de 2021.

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).

A partir de janeiro de 2020, as alterações advindas da Resolução CMN nº 4.720/2019, posteriormente consolidadas na Resolução BCB nº 2/2020, foram incluídas nas Demonstrações Contábeis da Distribuidora. O objetivo principal dessas normas é trazer similaridade com as diretrizes de apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as normas internacionais de contabilidade, International Financial Reporting Standards (IFRS). Desta forma, a Distribuidora realizou mudanças na apresentação das Demonstrações Contábeis de 31 de dezembro de 2020, atendendo aos requerimentos das respectivas normas, onde destacamos que as principais alterações implementadas foram: as contas do Balanço Patrimonial apresentadas por ordem de liquidez e exigibilidade (conforme artigo 23º da Resolução BCB nº 2/200, por entender que essa forma de apresentação proporcionará informação mais relevante e confiável para o usuário); os saldos do Balanço Patrimonial do período estão apresentados comparativamente com os do final do exercício social imediatamente anterior e as demais demonstrações estão comparadas com os mesmos períodos do exercício social anterior para as quais foram apresentadas; e a inclusão da Demonstração do Resultado Abrangente.

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:

RB INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(Anteriormente denominado: RB CAPITAL INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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;
- 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 02 de junho de 2021.

RB INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(Anteriormente denominado: RB CAPITAL INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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.

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.

RB INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(Anteriormente denominado: RB CAPITAL INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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.

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.

RB INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(Anteriormente denominado: RB CAPITAL INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

-
- 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.

A contribuição social sobre o lucro é calculada à alíquota de 15%.

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 exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 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.

RB INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**(Anteriormente denominado: RB CAPITAL INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.)****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS****PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****3.11. Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa**

Com base na análise das operações em aberto, dos riscos específicos e globais da carteira, bem como as diretrizes do Banco Central do Brasil (Art. 6º da Resolução nº 2.682 de 21/12/1999), a provisão para créditos de liquidação duvidosa foi constituída no montante de R\$ 343, referentes a clientes inadimplentes inscritos na rubrica “Rendas a receber”.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/20</u>	<u>31/12/19</u>
Disponibilidades – Depósitos bancários	1.037	1.311
Disponibilidades – Reservas livres	17.788	14.398
Total	<u>18.825</u>	<u>15.709</u>

5. Títulos e Valores Mobiliários

Os títulos e valores mobiliários estão classificados na categoria “Títulos Disponíveis para Venda”, e demonstrados conforme abaixo:

Papel	31/12/20					31/12/19
	Sem vencimento	Até 1 ano	Acima de 1 ano	Valor de mercado	Valor de curva	Valor de mercado
Carteira Própria	-	309	368	677	677	6.506
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	-	-	-	6.506
Notas do Tesouro Nacional	-	-	246	246	246	-
Certificados de Depósitos Bancários – CDB (*)	-	186	-	186	186	-
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	-	-	23	23	23	-
Debentures	-	-	17	17	17	-
Letras de Crédito do Agronegócio - LCA	-	123	-	123	123	-
Certificados de Recebíveis do Agronegócios - CRA	-	-	82	82	82	-
Vinculados à Prestação de Garantias	2.254	-	6.794	9.048	9.075	3.198
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	5.591	5.591	5.618	1.046
Notas do Tesouro Nacional	-	-	1.203	1.203	1.203	-
Fundo FILCB – B3	<u>2.254</u>	-	-	<u>2.254</u>	<u>2.254</u>	<u>2.152</u>
Total	<u>2.254</u>	<u>309</u>	<u>7.162</u>	<u>9.725</u>	<u>9.752</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 INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(Anteriormente denominado: RB CAPITAL INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****6. Outros Créditos**

	<u>31/12/20</u>	<u>31/12/19</u>
6.1 Rendas a receber (*)	1.198	2.132
Total	<u>1.198</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>31/12/20</u>	<u>31/12/19</u>
Devedores conta de liquidação pendentes	-	214
Total	=	<u>214</u>

6.3 Diversos

	<u>31/12/20</u>	<u>31/12/19</u>
Adiantamento e antecipações salariais	11	3
Impostos e contribuições a compensar	146	91
Devedores diversos - País	26	24
Total	<u>183</u>	<u>118</u>

7. Imobilizado de Uso e Intangível**7.1 Imobilizado**

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

RB INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**(Anteriormente denominado: RB CAPITAL INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.)****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS****PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****7.2 Intangível**

	31/12/20			31/12/19	
	Taxa de amortização - %	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
DIREITOS RELATIVOS A CARTEIRA DE CLIENTES					
		1.195	(447)	748	458
Carteira de Clientes (a)	20	1.088	(340)	748	392
Carteira de custódia	20	107	(107)	-	66
SISTEMAS DE PROCESSAMENTO DE DADOS					
		3.759	(976)	2.782	2.388
Desenvolvimento de aplicativos - Website	20	3.205	(798)	2.407	1.997
Desenvolvimento de aplicativos – RB Investimentos	20	194	(65)	129	167
Plataforma Trading	20	181	(55)	126	162
Softwares	20	179	(59)	120	62
Total		4.954	(1.424)	3.530	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 31/12/2019	Adições	Amortizações	Saldos em 31/12/2020
Direitos relativos a carteira de clientes				
Carteira de clientes	392	600	(244)	748
Carteira de custódia	66	-	(66)	-
Sistemas de processamento de dados				
Desenvolvimento de aplicativos - Website	1.997	946	(536)	2.408
Desenvolvimento de aplicativos – RB Investimentos	167	-	(38)	129
Plataforma Trading	162	-	(36)	126
Softwares	62	92	(34)	120
Total	2.846	1.638	(954)	3.531

RB INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(Anteriormente denominado: RB CAPITAL INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****8. Outras Obrigações****8.1 Sociais e Estatutárias**

	<u>31/12/20</u>	<u>31/12/19</u>
Juros sobre capital próprio a pagar	482	15
Total	<u>482</u>	<u>15</u>

8.2 Fiscais e Previdenciárias

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

	<u>31/12/20</u>	<u>31/12/19</u>
Impostos retidos de terceiros	23	24
Impostos retidos de salários	99	74
Impostos retidos sobre renda fixa	251	104
Pis	12	10
Cofins	77	61
ISS	73	79
Outros impostos	231	-
Total	<u>766</u>	<u>352</u>

8.3 Negociação e Intermediação de valores

	<u>31/12/20</u>	<u>31/12/19</u>
Credores – Conta de liquidação pendente	17.772	18.475
Outras obrigações por negociação e intermediação de valores	62	-
Total	<u>17.834</u>	<u>18.475</u>

8.4 Diversas

	<u>31/12/20</u>	<u>31/12/19</u>
Provisão para despesas de pessoal a pagar	266	138
Provisão de outras despesas administrativas	766	165
Valores a pagar a sociedades ligadas	190	-
Credores Diversos-Pais	-	283
Total	<u>1.222</u>	<u>586</u>

RB INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(Anteriormente denominado: RB CAPITAL INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Ativos e Passivos Contingentes

9.1. Ativos contingentes

Em 31 de dezembro de 2020 e 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. Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 não havia processos com perda de risco possível, de acordo com os assessores jurídicos.

10. Patrimônio Líquido

10.1. Capital social

O capital social de R\$ 14.036 em 31 de dezembro de 2020 está composto por 1.403.601.900 cotas, subscritas e totalmente integralizadas por cotistas domiciliados no país.

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020 não houve movimentação do capital social; e, 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 02 de dezembro de 2020 foram recompradas 12.257.827 cotas, que serão mantidas em tesouraria, no montante de R\$ 149, ficando um saldo de R\$ 597.

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.

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020 foi destinado o saldo de lucros para reservas especiais de lucros o montante de R\$ 38. E, no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019 foi revertido de reserva legal o montante de 282 e de reservas especiais de lucros o montante de R\$ 696 para absorção de parte do saldo de prejuízos do exercício.

RB INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(Anteriormente denominado: RB CAPITAL INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10.4. Juros sobre o capital próprio

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020 foram provisionados juros sobre capital próprio no montante de R\$ 550, conforme Resolução Bacen nº 4.706 de 19/12/2018, com efeitos tributários no montante de R\$ 138 de IR e R\$ 83 de CS. E, no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019 não foram pagos juros sobre capital próprio.

11. Partes Relacionadas

- a) As operações entre partes relacionadas são efetuadas a valores, prazos e taxas médias acordadas entre as partes. Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, as transações com partes relacionadas estão sumariadas, conforme abaixo:

	<u>31/12/20</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	482	15
Negociação e Intermediação de Valores:		
Credores – Contas Liquidação Pendentes – Diretores	8	878
Credores Diversos – Pais		
RB Capital S.A.	190	3
Total do passivo	<u>680</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 exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a Distribuidora pagou honorários a seus administradores no montante de R\$ 210 (R\$ 20 em 31 de dezembro de 2019).

RB INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**(Anteriormente denominado: RB CAPITAL INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.)****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS****PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****12. Receitas de Prestação de Serviços**

	<u>2º sem/20</u>	<u>31/12/20</u>	<u>31/12/19</u>
Comissão – Colocação de Títulos	561	561	-
Comissão – Renda Fixa Primária	3.775	11.019	7.530
Comissão – Fundos	1.987	2.737	728
Comissão – Exterior	19	19	-
Corretagens de operações em Bolsas	475	869	82
Rendas de serviços de custódia	-	4	56
Total	<u>6.817</u>	<u>15.179</u>	<u>8.396</u>

13. Despesas de pessoal

	<u>2º sem/20</u>	<u>31/12/20</u>	<u>31/12/19</u>
Honorários da diretoria	102	210	20
Salários – Proventos	975	1.875	1.233
Previdência social	255	509	309
Fundo de Garantia por tempo de serviço	67	148	112
Benefícios	298	546	299
Outras despesas com pessoal	3	4	26
Total	<u>1.700</u>	<u>3.292</u>	<u>1.999</u>

14. Outras despesas administrativas

	<u>2º sem/20</u>	<u>31/12/20</u>	<u>31/12/19</u>
Comissões/ Intermediação de agente autônomo	2.316	2.542	166
Serviços do sistema financeiro	398	2.293	2.251
Serviços técnicos especializados	368	1.110	1.280
Serviços de processamento de dados	879	1.722	2.121
Propaganda e publicidade/ publicações	83	959	4.265
Promoções e relações públicas	5	21	334
Associação de classe	119	152	111
Viagens	8	46	164
Depreciação e amortização	498	955	461
Diversas	152	257	141
Total	<u>4.826</u>	<u>10.057</u>	<u>11.294</u>

RB INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(Anteriormente denominado: RB CAPITAL INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Imposto de Renda e Contribuição Social

Reconciliação do imposto de renda e da contribuição social

	<u>31/12/20</u>	<u>31/12/19</u>
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	3.893	(2.695)
(-) Participação estatutárias no lucro e participações	(557)	(529)
(-) Juros sobre capital próprio	(550)	-
Adições de despesas não dedutíveis	193	243
Base de cálculo antes da compensação de prejuízos fiscais	<u>2.979</u>	<u>(2.981)</u>
(-) 30% de compensação de prejuízos fiscais	<u>(894)</u>	=
Total da base de cálculo do IRPJ e CSLL	<u>2.085</u>	<u>(2.981)</u>
Contribuição social – 15%	(313)	-
Imposto de renda - 15%	(313)	-
IRPJ - 10% parcela adicional	(184)	-
Incentivos Fiscais - PAT	<u>12</u>	<u>-</u>
Imposto de renda e contribuição social corrente	(798)	-

Em 31 de dezembro de 2020 a Distribuidora tinha saldos de prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social no montante de R\$ 2.182 (R\$ 3.076 em 2019), não reconhecidos em suas demonstrações financeiras, 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.

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

RB INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(Anteriormente denominado: RB CAPITAL INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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.

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.

RB INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(Anteriormente denominado: RB CAPITAL INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

-
- 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.

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.

RB INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(Anteriormente denominado: RB CAPITAL INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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.

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 Basiléia (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 31 de dezembro de 2020 foi de 18,68% (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 Distribuidora ainda não pode mensurar os efeitos econômicos decorrentes da propagação do Coronavírus (COVID-19).

RB INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

(Anteriormente denominado: RB CAPITAL INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Eventos subsequentes

Não houve eventos subsequentes na Distribuidora após o fechamento das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020.

A DIRETORIA

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