



Dir. 004 – 20

Porto Alegre, 30 de março de 2020.

Ao
BANCO CENTRAL DO BRASIL

Prezados Senhores,

A CORRETORA GERAL DE VALORES E CÂMBIO LTDA., CNPJ nº 92.858.380/0001-18, em cumprimento ao artigo 4º da Circular nº 3.964/2019, encaminha em anexo, a documentação descrita a seguir, referente à data-base 31/12/2019.

- 1) Balanço patrimonial;
- 2) Demonstração do resultado;
- 3) Demonstração do resultado abrangente;
- 4) Demonstração dos fluxos de caixa;
- 5) Demonstração das mutações do patrimônio líquido.
- 6) Notas explicativas;
- 7) Relatório da auditoria independente; e
- 8) Relatório da administração.

Os documentos supracitados foram divulgados no site www.geralinvestimentos.com.br no dia 30/03/2020.

Por fim, declaramos para os devidos fins, que as informações da documentação em anexo, foram registradas e auditadas por auditoria independente e expressam a veracidade e integridade dos registros de acordo com as normas legais vigentes.

Atenciosamente.

CORRETORA GERAL DE VALORES E CÂMBIO LTDA.
Ede Antônio Gasperin e Sandro Luis Santos Monaco
Diretores

BALANÇO PATRIMONIAL					
(Valores Expressos em milhares de reais)					
ATIVO			PASSIVO		
	31.12.2019	31.12.2018		31.12.2019	31.12.2018
Circulante	18.291	15.543	Circulante	10.972	8.432
Disponibilidades	4	1	Outras Obrigações	10.972	8.432
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	3.082	1.726			
Aplicações em Operações Compromissadas	3.082	1.726	Obrigações Op. Compromissadas	0	0
TVM e Instrum. Financeiras Derivativos	11.084	12.946	Sociais e Estatutárias	3.657	2.992
Carteira Própria	5.263	7.583	Fiscais e Previdenciárias	225	179
Vinculados a operações compromissadas	0	0	Negociação e Inter.de Valores	4.486	2.458
Vinculados à Prestação de Garantias	5.821	5.363	Diversas	2.604	2.803
Outros Créditos	4.121	870			
Rendas a Receber	235	220	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	10.504	10.195
Negociação e Intermediação de Valores	2.966	198	Capital		
Diversos	920	452	De Domiciliados no País	3.706	3.706
Não Circulante	3.185	3.084			
Investimentos	2.944	2.952	Reservas de Lucros	6.508	6.128
Outros Investimentos	2.944	2.952	Ajuste ao Valor de Merc.-TVM	290	361
Imobilizado de Uso	241	132			
Imóveis de Uso	3	107			
Outros	1.616	1.448			
(Depreciações Acumuladas)	-1.378	-1.423			
Total	21.476	18.627	Total	21.476	18.627

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

(Valores Expressos em milhares de reais)

	2ºSem/2019	Exerc./2019	Exerc./2018
Receita da Intermediação Financeira	3.802	4.696	3.090
Resultado de Títulos e Valores Mobiliários	3.802	4.696	3.090
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	3.802	4.696	3.090
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(3.382)	(4.652)	(3.325)
Receitas de Prestação de Serviços	1.294	3.000	3.863
Despesas com Pessoal	(960)	(1.879)	(1.848)
Outras Despesas Administrativas	(2.692)	(4.502)	(4.010)
Despesas Tributárias	(360)	(620)	(619)
Outras Receitas Operacionais	73	181	175
Outras Despesas Operacionais	(737)	(832)	(886)
Resultado Operacional	420	44	(235)
Resultado Não Operacional	362	362	272
Resultado Antes da Tributação e Participações	782	406	37
Imposto de Renda	(15)	(15)	-
Contribuição Social	(10)	(10)	-
Participações no Lucro	-	-	-
Resultado Antes Reclassif. Juros s/ Capital Próprio	757	381	37
Juros s/ Capital Próprio	610	610	658
Lucro Líquido	1.367	991	695
Lucro por Cotas 33.694.532 cotas (R\$)	0,0406	0,0294	0,0206

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE			
(Valores Expressos em milhares de reais)			
	2º Sem/2019	Exerc. 2019	Exerc. 2018
Lucro Líquido do Período	1.367	991	695
Outros Resultados Abrangentes:	-568	-71	-1.709
(-) Ajuste Valor de Mercado	-568	-71	-1.709
Resultado Abrangente Total	799	920	-1.014

DEMONSTRAÇÕES DO FLUXOS DE CAIXA			
(Valores Expressos em milhares de reais)			
	2º Sem/2019	Exerc. 2019	Exerc. 2018
Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais			
Recebimentos de Prestação de Serviços e TVM	4.573	6.883	6.407
Pagamentos de Pessoal	-960	-1.879	-1.848
Pagamentos de Despesas Administrativas	-3.051	-5.121	-4.125
Outros Ajustes Operacionais	-302	-289	-511
	260	-406	-77
Aumento/Diminuição em Ativos Operacionais			
Recursos de TVM	-4.281	-7.561	-4.681
Negociação e Intermediação de Valores	2.799	2.828	2.337
Outros Créditos	784	1.083	1.488
	-698	-3.650	-856
Aumento/Diminuição em Passivos Operacionais			
Negociação e Intermediação de Valores	-2.152	-2.028	-2.462
Obrigações Diversas	2.948	6.160	3.181
	796	4.132	719
Caixa Líquido das Atividades Operacionais Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social e Participações	358	76	-214
Imposto de Renda e Contribuição Social pagos	-25	-25	0
Participações nos Lucros	0	0	0
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	333	51	-214
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimentos			
Dividendos Recebidos	273	311	53
Juros Recebidos	250	502	491
Baixa e transferência de Investimentos	-398	-378	152
Compra/venda de Ativo Imobilizado	153	126	126
Caixa Líquido das Atividades de Investimento	278	561	822
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento			
Juros Sobre o Capital Próprio Pagos	-609	-609	-658
Caixa Líquido das Atividades de Financiamento	-609	-609	-658
Varição Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa	2	3	-50
Varição Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa	2	3	-50
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período	2	1	51
Caixa e Equivalentes de Caixa no Fim do Período	4	4	1

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO. (em R\$ mil)

(Valores Expressos em milhares de reais)

Mutações	Capital Social	Reserva Lucros	Lucros Acumulados	Ajuste Vlr.de Merc-TVM Deriv	Total
1) Saldo em 31/12/2018	3.706	6.128	-	361	10.195
2) Mutações do Período	-	(376)	-	496	120
2.1) Juros de Capital Próprio	-	-	-	-	-
2.2) Distribuição de Lucros	-	-	-	-	-
2.3) Lucro Líquido do Período	-	-	(376)	-	(376)
2.4) Ajuste Valor de Mercado	-	-	-	496	496
2.5) Reserva de Lucros	-	(376)	376	-	-
2.6) Ajuste de exerc. anteriores	-	-	-	-	-
3) Saldo em 30/06/2019	3.706	5.752	-	857	10.315
4) Mutações do Período	-	756	-	(567)	189
4.1) Lucro Líquido do Período	-	-	1.366	-	1.366
4.2) Juros sobre Capital Próprio	-	-	(610)	-	(610)
4.3) Ajuste Valor de Mercado	-	-	-	(567)	(567)
4.4) Reserva de Lucros	-	756	(756)	-	-
5) Saldo em 31/12/2019	3.706	6.508	-	290	10.504

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS LEVANTADAS

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019

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

NOTA 01 - CONTEXTO OPERACIONAL

A Corretora Geral de Valores e Câmbio Ltda., instituição privada nacional, atos constitutivos de 14/03/1967, autorização do Banco Central do Brasil em 14/07/1967, objeto social preponderante operações em Bolsas de Valores, intermediação em operações de câmbio, operações com títulos e valores mobiliários.

NOTA 02 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras foram elaborada , em seus aspectos relevantes, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas estabelecidas pela legislação societária brasileira, em consonância com a Lei das Sociedades por Ações, incluindo as alterações promovidas pela Lei nº 11.638/07 e pela Lei nº 11.941/09, os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC"), homologadas pelo Conselho Federal de Contabilidade, nos seus aspectos materiais aplicáveis e as normas e instruções do Banco Central do Brasil – BACEN.

NOTA 03 - PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS.

As principais práticas contábeis descritas a seguir foram aplicadas de forma consistente para todos os períodos apresentados e para as demonstrações financeiras da Corretora (BR GAAP):

a) Aplicações Interfinanceiras de Liquidez: Estão representadas por operações compromissadas, remuneradas a taxas pré-fixadas, lastreadas em títulos públicos, demonstradas pelo valor de custo, acrescidas dos rendimentos calculados até a data do balanço;

b) Imobilizado: Está demonstrado ao valor de custo, deduzido de depreciação. A depreciação é reconhecida com base na vida útil estimada de cada ativo pelo método linear.

c) Passivo Circulante e Não Circulante: O passivo circulante e não circulante são demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias e cambiais auferidos.

d) Apuração do Resultado: O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência do exercício.

e) Provisões: Constitui-se uma provisão quando a Corretora possui obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, e é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação. As provisões são registradas tendo como base estimativa dos riscos envolvidos, se possível, de forma calculatória, e quando aplicável, após a oitiva de profissionais específicos alocados a cada caso.

f) Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido: A provisão para Imposto de Renda foi constituída à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10% sobre os lucros que excederem R\$ 240 Mil no ano. A provisão para Contribuição Social é calculada à alíquota de 15%, após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal.

g) Uso de Estimativas: A elaboração das demonstrações contábeis requer que a Administração efetue estimativa e adote premissas, a seu critério, que podem vir a afetar os valores de ativos e passivos, receitas, custos e despesas. Os reais valores podem ser diferentes dos estimados.

NOTA 04 – APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS.

De acordo com os procedimentos estabelecidos nas Circulares nº. 3068, de 08/11/01 e 3082, de 30/01/02, as operações estão classificadas nas seguintes categorias:

	31.12.2019		31.12.2018
	Custo	Vlr.Mercado	Vlr. Mercado
a) TÍTULOS PARA NEGOCIAÇÃO:			
Títulos de Renda Fixa			
Notas do Tesouro Nacional- Vinculados Revenda	3.082	3.082	-
Letras do Tesouro Nacional-LTN Vinculados Revenda			1.726
Títulos da Dívida Agrária - T.D.A	1.361	1.432	3.468
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	1.076	1.120	1.037
Cotas de Fundo de Investimentos	2.144	2.185	2.488
Letras de Crédito Imobiliário – LCI	-	-	-
b) TÍTULOS DISPONÍVEIS PARA VENDA:			
Títulos de Renda Variável			
Carteira de ações	447	526	590
c) VINCULADOS À PRESTAÇÃO DE GARANTIAS:			
Títulos de Renda Fixa			
Letras Financeiras do Tesouro – LFT até 60 meses	1.076	1.120	1.077
Cotas de Fundo de Multimercado	3.877	4.407	4.078

Títulos de Renda Variável			
Carteira de ações	183	294	208
d) VINCULADOS A OPERAÇÕES COMPROMISSADAS			
Títulos de Renda Fixa- Vinculados a Recompras			
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	-	-	-
Total	13.246	14.166	14.672

NOTA 5 – OUTROS CRÉDITOS

	31.12.2019	31.12.2018
Rendas a Receber	235	220
Negociação e Intermediação de Valores	2.966	198
Adiantamento e Antecipações Salariais	2	1
Impostos e Contribuições a Compensar	207	262
Devedores Diversos	711	189
Total	4.121	870

NOTA 6 – INVESTIMENTOS

	31.12.2019	31.12.2018
Títulos Patrimoniais	66	74
Ações e Cotas	2.861	2.861
Investimentos por incentivos Fiscais -	17	17
Total	2.944	2.952

NOTA 7 - IMOBILIZADO DE USO

	31.12.2019			31.12.2018	
	Custo	Depreciação Acumulada	Taxa %	Líquido	Líquido
Imóveis de Uso	3	3	4	0	29
Instalações, Móveis e Equipamento	475	429	10	46	58
Sistema de Comunicação	50	50	10	0	0
Sistema de Processamento de Dados	1.091	896	20	195	45
Total	1.619	1.378		241	132

NOTA 8 - PASSIVO CIRCULANTE – OUTRAS OBRIGAÇÕES

	31.12.2019	31.12.2018
Despesas de Pessoal	176	163
Sociais e Estatutárias	3.657	2.992
Fiscais e Previdenciárias	225	179
Credores -Conta Liquidação Pendentes	4.486	1952
Caixas de Registro e Liquidação	0	506
Operações Compromissadas	-	-
Outros Pagamentos	2.428	2.640
Total	10.972	8.432

NOTA 9 - CAPITAL SOCIAL

Está representado pelo montante de R\$ 3.706.398,52 (Três milhões, setecentos e seis mil, trezentos e noventa e oito reais e cinquenta e dois centavos), dividido em 33.694.532 (Trinta e três milhões seiscentos e noventa e quatro mil, e quinhentas e trinta e duas) quotas, no valor nominal unitário de R\$ 0,11 cada.

NOTA 10 – GERENCIAMENTO DE RISCOS

Em cumprimento às Resoluções nº 3.464/07, nº 3.380/06 e alterações publicadas pelo Banco Central do Brasil, foram implementadas estruturas para gerenciamentos dos riscos de mercado e dos riscos operacionais. As metodologias adotadas pela Corretora em sua gestão de riscos foram definidas e formalizadas por meio da política de gestão de riscos operacionais e política de gestão de riscos de mercado e liquidez. As definições operacionais e a gestão dos diversos riscos associados às atividades da Corretora são estabelecidas e executadas pelo Executivo Principal.

A Diretoria, por meio de sua equipe profissional, atua no sentido de facilitar a identificação dos riscos e o seu gerenciamento; propiciar maior segurança na execução das atividades; minimizar a probabilidade de ocorrência dos riscos envolvidos; criar mecanismos para a melhoria dos controles.

NOTA 11 – OUTRAS INFORMAÇÕES

A Corretora administra Fundos de Investimento e Clubes de Investimento, que somados seus respectivos patrimônios em 31 de Dezembro de 2019, totalizaram R\$ 993.126 Mil.



RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Diretores e Sócios Quotistas da
CORRETORA GERAL DE VALORES E CÂMBIO LTDA.
Porto Alegre - RS

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da CORRETORA GERAL DE VALORES E CÂMBIO LTDA, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da CORRETORA GERAL DE VALORES E CÂMBIO LTDA. em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Base para Opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Sociedade 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.

Responsabilidade da Administração e da Governança pelas Demonstrações Contábeis

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

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

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

Responsabilidade do Auditor pela Auditoria das Demonstrações Contábeis

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

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

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

. Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

Porto Alegre, 25 de março de 2020.

GERD FOERSTER
Contador CRC/RS 51.931

CONFIDOR AUDITORES ASSOCIADOS
CRCRS 2.209/T/SP/F/RS

Member of





Porto Alegre, 30 de março de 2020.

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO.

Senhores Quotistas:

Em cumprimento aos preceitos legais e contratuais, submetemos à apreciação de V.Sas. o Balanço Patrimonial do Período encerrado em 31 de dezembro de 2019 e os respectivos Demonstrativos pertinentes ao período. Colocamo-nos à inteira disposição de V.Sas., para as informações e esclarecimentos adicionais que desejarem.

Atenciosamente.

CORRETORA GERAL DE VALORES E CÂMBIO LTDA.
Ede Antônio Gasperin e Sandro Luis Santos Monaco
Diretores