



Dir. 003 – 21

Porto Alegre, 30 de março de 2021.

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 31/12/2020.

- 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 31/03/2021.

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)

	31.12.2020	31.12.2019		31.12.2020	31.12.2019
ATIVO			PASSIVO		
CIRCULANTE	63.029	18.291	CIRCULANTE	29.349	10.972
DISPONIBILIDADES	8	4	OUTRAS OBRIGAÇÕES	29.349	10.972
APLIC. INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	11.712	3.082	Obrigações Por Oper. Compromissadas	0	0
TVM E INSTRUM FINANC DERIVATIVOS	48.071	11.084	Sociais e Estatutárias	4.138	3.657
Carteira Própria	41.707	5.263	Fiscais e Previdenciárias	15.197	225
Vinculados à Operações Compromissadas	0	0	Negociação e Intermediação de Valores	9.602	4.486
Vinculados à Prestação de Garantias	6.364	5.821	Diversas	412	2.604
OUTROS CRÉDITOS	3.238	4.121	NÃO CIRCULANTE	0	0
Rendas a Receber	382	235	Diversos	0	0
Negociação e Intermediação de Valores	2.249	2.966	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	33.957	10.504
Diversos	607	920	Capital:		
NÃO CIRCULANTE	277	3.185	De Domiciliados no País	3.706	3.706
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	0	0	Reservas de Lucros	7.662	6.508
Diversos	0	0	Ajuste ao Valor de Mercado -TVM	22.589	290
INVESTIMENTOS	83	2.944			
Outros Investimentos	83	2.944			
IMOBILIZADO DE USO	194	241			
Imóveis de Uso	3	3			
Outros	1.641	1.616			
(Depreciações Acumuladas)	-1.450	-1.378			
TOTAL DO ATIVO	63.306	21.476	TOTAL DO PASSIVO	63.306	21.476

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO PERÍODO (JANEIRO A DEZEMBRO 2020)

(Valores Expressos em milhares de reais)

	2º Sem/2020	Exerc./2020	Exerc./2019
Receita Intermediação Financeira	2.642	3.394	4.696
Resultado de Títulos e Valores Mobiliários	2.642	3.394	4.696
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	2.642	3.394	4.696
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	-1.895	-2.880	-4.652
Receitas de Prestação de Serviços	1.566	3.329	3.000
Despesas de Pessoal	-921	-2.055	-1.879
Outras Despesas Administrativas	-2.324	-3.784	-4.502
Despesas Tributárias	-232	-417	-620
Outras Receitas Operacionais	66	169	181
Outras Despesas Operacionais	-50	-122	-832
Resultado Operacional	747	514	44
Resultado não Operacional	1.151	1.151	362
Resultado Antes da Tributação e Participações	1.898	1.665	406
Imposto de Renda	-21	-21	-15
Contribuição Social	-25	-25	-10
Resultado Antes da Reclassif. dos Juros s/ Capital Próprio	1.852	1.619	381
Juros s/ Capital Próprio	0	0	610
Lucro Líquido / Prejuízo	1.852	1.619	991
Resultado por Cotas (33.694.532)	0,0550	0,0480	0,0294

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE			
(Valores expressos em milhares de reais)			
	2º Sem/2020	EXERC. 2020	EXERC. 2019
Lucro Líquido do Período	1.852	1.619	991
Outros Resultados Abrangentes	1.913	22.299	(71)
(-) Ajustes Valor de Mercado	1.913	22.299	(71)
Resultado Abrangente Total	3.765	23.918	920

DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA

(Valores Expressos em milhares de reais)

	2º sem.2020	Exerc. 2020	Exerc. 2019
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais			
Recebimentos de Prestação de Serviços e TVM	3.192	5.281	6.883
Pagamentos de Pessoal	-938	-1.744	-1.879
Pagamentos Despesas Administrativas	-2.233	-4.165	-5.121
Outros Ajustes Operacionais	-246	-214	-289
	-225	-842	-406
Aumento/Diminuição em Ativos Operacionais			
Recursos de TVM	-3.134	-26.222	-7.561
Negociação e Intermediação de Valores	-2.187	716	2.828
Outros Créditos	-195	3.070	1.083
	-5.516	-22.436	-3.650
Aumento/Diminuição em Passivos Operacionais			
Negociação e Intermediação de Valores	4.464	5.116	-2.028
Obrigações Diversas	-366	13.261	6.160
	4.098	18.377	4.132
Caixa Líquido das Atividades Operacionais Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	-1.643	-4.901	76
Imposto de Renda e Contribuição Social pagos	-46	-46	-25
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	-1.689	-4.947	51
Dividendos Recebidos	681	1.013	311
Juros Recebidos	291	385	502
Baixa e Transferência de Investimentos	1.151	4.012	-378
Compra de Ativo Imobilizado	32	6	126
Caixa Líquido das Atividades de Investimento	2.155	5.416	561
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento			
Juros Sobre o Capital Próprio	-465	-465	-609
Caixa Líquido das Atividades de Financiamento	-465	-465	-609
Variação Líquida de Caixa e Equivalente de Caixa	1	4	3
Variação Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa	1	4	3
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período	7	4	1
Caixa e Equivalentes de Caixa no Fim do Período	8	8	4

MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Valores Expressos em milhares de reais)					
Mutações	Capital Social	Reserva de Lucros	Lucros Acumulados	Ajuste Vlr.de Merc-TVM Deriv	Total
1) Saldo em 31.12.2019	3.706	6.508	0	290	10.504
2) Mutações do Período	0	-233	0	20.386	20.153
2.1) Prejuízo Líquido do Período	0	0	-233	0	(233)
2.2) Ajuste Valor de Mercado	0	0	0	20.386	20.386
2.3) Reserva de Lucros	0	-233	233	0	-
2.4) Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	-
3) Saldo em 30.06.2020	3.706	6.275	-	20.676	30.657
4) Mutações do Período	0	1.387	0	1.913	3.300
4.1) Juros sobre Capital Próprio	0	0	-465	0	-465
4.2) Lucro Líquido do Período	0	0	1852	0	1.852
4.3) Ajuste Valor de Mercado	0	0	0	1.913	1.913
4.4) Reserva de Lucros	0	1387	-1387	0	-
4.5) Ajuste de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	-
5) Saldo em 31.12.2020	3.706	7.662	-	22.589	33.957

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS LEVANTADAS

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020

(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, autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BCB) em 14/07/1967, tem por objeto social preponderante a realização de operações em Bolsas de Valores ("B3"), a intermediação em operações de câmbio de exportação e importação, a intermediação de operações com títulos e valores mobiliários, administração e gestão de carteiras de Fundos de Investimentos.

NOTA 02 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras, em seus aspectos relevantes, são apresentadas 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"), nos seus aspectos materiais aplicáveis e as normas e instruções do BCB.

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:

	31.12.2020		31.12.2019
	Custo	Vlr.Mercado	Vlr. Mercado
a) TÍTULOS PARA NEGOCIAÇÃO:			
Títulos de Renda Fixa			
Notas do Tesouro Nacional- Vinculados Revenda			3.082
Letras do Tesouro Nacional-LTN Vinculados Revenda	11.705	11.712	
Títulos da Dívida Agrária - T.D.A	89	99	1.432
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	1.129	1.130	1.120
Cotas de Fundo de Investimentos	3	3	2.185
Letras de Crédito Imobiliário – LCI			-
b) TÍTULOS DISPONÍVEIS PARA VENDA:			
Títulos de Renda Variável			
Carteira de ações	3.484	40.474	526

c) VINCULADOS À PRESTAÇÃO DE GARANTIAS:			
Títulos de Renda Fixa			
Letras Financeiras do Tesouro – LFT até 60 meses	1.171	1.173	1.120
Cotas de Fundo de Multimercado	4.497	4.512	4.407
Títulos de Renda Variável			
Carteira de ações	139	680	294
d) VINCULADOS A OPERAÇÕES COMPROMISSADAS			
Títulos de Renda Fixa- Vinculados a Recompras			
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	-	-	-
Total	22.217	59.783	14.166

NOTA 5 – OUTROS CRÉDITOS

	31.12.2020	31.12.2019
Rendas a Receber	382	235
Negociação e Intermediação de Valores	2.249	2.966
Adiantamento e Antecipações Salariais	2	2
Impostos e Contribuições a Compensar	232	207
Devedores Diversos	373	711
Total	3.238	4.121

NOTA 6 – INVESTIMENTOS

	31.12.2020	31.12.2019
Títulos Patrimoniais	66	66
Ações e Cotas	-	2.861
Investimentos por incentivos Fiscais -	17	17
Total	83	2.944

NOTA 7 - IMOBILIZADO DE USO

	31.12.2020			31.12.2019	
	Custo	Depreciação Acumulada	Taxa %	Líquido	Líquido
Imóveis de Uso	3	3	4	0	0
Instalações, Móveis e Equipamento	475	466	10	9	46
Sistema de Comunicação	50	50	10	0	0
Sistema de Processamento de Dados	1.116	931	20	185	195
Total	1.644	1.450		194	241

NOTA 8 - PASSIVO CIRCULANTE – OUTRAS OBRIGAÇÕES

	31.12.2020	31.12.2019
Despesas de Pessoal	167	176
Sociais e Estatutárias	4.138	3.657
Fiscais e Previdenciárias	15.197	225
Credores -Conta Liquidação Pendentes	9.602	4.486
Outros Pagamentos	245	2.428
Total	29.349	10.972

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 à Resolução nº 4.557/17 e alterações publicadas pelo BCB, 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 – EFEITOS DECORRENTES DA COVID-19 NAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Na adaptação da nova realidade imposta pela pandemia, a Corretora implementou soluções e ferramentas que permitiram o trabalho remoto (home office), assim como o atendimento das necessidades dos clientes. A adaptação à nova realidade de parte dos clientes e dos colaboradores, foi positiva. Com o surgimento de novas tecnologias, ferramentas de comunicação foram implementadas de forma a permitir e melhorar o desenvolvimento das atividades.

A Empresa não efetuou demissão de colaboradores, preservando a integralidade de suas remunerações e benefícios, inclusive de saúde, contribuindo para atenuar a situação de dificuldade da economia e das famílias de seus colaboradores.

A administração avalia de forma constante o impacto da pandemia nas operações e na posição patrimonial e financeira da Corretora, com o objetivo de implementar medidas apropriadas para mitigar seus impactos, todavia a Administração não tem o conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significantes sobre a sua capacidade de continuar operando e, desta forma, as demonstrações financeiras foram preparadas considerando este princípio.

NOTA 12 – OUTRAS INFORMAÇÕES

A Corretora administra Fundos e Clubes de Investimento, que somados seus respectivos patrimônios em 31 de dezembro de 2020, totalizaram R\$ 714.146 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 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 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 2020, 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.
- Concluímos 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, 26 de março de 2021.

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 2021.

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 2020 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

Marco Antônio Schneider de Almeida
CRC/RS: 36.626/0 - Contador