

**ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES
MOBILIÁRIOS LTDA.**

Demonstrações Contábeis em
31 de dezembro de 2019

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Diretores e Administradores da
ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício 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 ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições supervisionadas 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 contábeis". Somos independentes em relação à Corretora, 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 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 supervisionadas pelo Banco Central do Brasil (BACEN), 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 Corretora 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 Corretora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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

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

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

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Rio de Janeiro, 25 de março de 2020.

UHY BENDORAYTES & CIA.
Auditores Independentes
CRC 2RJ 0081/O-8



SERGIO BENDORAYTES
Contador
CRC 1RJ 064460/O-2

ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Balanço patrimonial em 31 de dezembro
(em milhares de reais)

	Nota	2019	2018
Ativo Circulante			
Disponibilidades		458	229
Aplicações Interfinanceira de Liquidez	4, 5	44.065	12.243
Títulos e Valores Mobiliários e Instr. F. Derivativos	4, 5		
Carteira Própria		5.029	2.199
Vinculados Ops. Compromissadas		594	551
Vinc. Prestação de Garantia Ops.		18.798	22.034
		24.421	24.784
Operações de Crédito			
Direitos por empréstimos de ações	4, 5	-	-
Outros Créditos			
Rendas a Receber		902	913
Negociação e Intermediação de Valores		6.593	32.670
Diversos		3.691	3.739
(-) Provisão p/ Créditos de Liquidação Duvidosa		(249)	(254)
		10.937	37.068
Total do Ativo Circulante		79.881	74.324
Ativo Não Circulante			
Investimentos			
Outros Investimentos		45	45
		45	45
Imobilizado de Uso	6	646	719
Total do Ativo Não Circulante		691	764
Total do Ativo		80.572	75.088

As notas explicativas da Diretoria são parte integrante
das demonstrações contábeis

ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Balanço patrimonial em 31 de dezembro
(em milhares de reais)

	Nota	2019	2018
Passivo Circulante			
Obrigações Operações Compromissadas			
. Recompras a Liquidar Cart. Própria	4, 5	594	551
Outras Obrigações			
. Fiscais e Previdenciárias		375	337
. Negociação e Intermediação de Valores		64.669	59.589
. Diversas		2.567	946
		67.611	60.872
Total do Passivo		68.205	61.423
Patrimônio Líquido			
Capital	10	13.491	13.491
Reservas de Lucros		5.991	5.991
Prejuízos Acumulados		(7.115)	(5.817)
Total do Patrimônio Líquido		12.367	13.665
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		80.572	75.088

As notas explicativas da Diretoria são parte integrante
das demonstrações contábeis

ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Demonstração do resultado em 31 de dezembro
(em milhares de reais)

	2º semestre de 2019	2019	2018
Receitas da Intermediação Financeira			
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	-	-	1.181
Resultado das transações c/títulos valores mobiliários	3.790	5.788	3.729
Reversão Crédito de Liquidação Duvidosa	-	28	-
	3.790	5.816	4.910
Despesas da Intermediação Financeira			
Despesas de Captação	(18)	(31)	(113)
Resultado da Trans. de Tít. e Valores Mobiliários	-	-	-
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(23)	(23)	(94)
	(41)	(54)	(207)
Resultado da Intermediação Financeira	3.749	5.762	4.703
Outras Receitas/Despesas Operacionais			
Receitas de Prestação de Serviços	13.159	24.836	26.005
Despesas de Pessoal	(5.447)	(10.776)	(10.091)
Outras Despesas Administrativas	(9.349)	(17.045)	(17.961)
Aprovisionamento e Ajustes Patrimoniais	(1.760)	(2.859)	(115)
Despesas tributárias	(1.312)	(1.312)	(2.423)
Outras Receitas e Despesas Operacionais	216	170	(102)
Reversão de Provisão IRPJ/C.SOCIAL 1ºSem/18	-	-	215
Resultado Operacional	(744)	(1.224)	231
Resultado Não Operacional	(74)	(74)	(1)
Resultado antes da tributação do lucro	(818)	(1.298)	230
Imposto de renda	-	-	(114)
Contribuição social	-	-	(101)
Lucro (prejuízo) do semestre/exercício	(818)	(1.298)	15
Quantidade de cotas	1.349.072.914	1.349.072.914	1.349.072.914
Lucro (prejuízo) por mil cotas	(R\$ 0,61)	(R\$ 0,96)	R\$ 0,01

As notas explicativas de Diretoria são parte integrante
das demonstrações contábeis

ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido em 31 de dezembro
(em milhares de reais)

	Capital Realizado	Reservas de lucros Legal	Outras	Lucros ou Prejuízos Acumulados	2019	2018
Patrimônio líquido no início do exercício	13.491	1.731	4.260	(5.817)	13.665	13.650
Lucro líquido (Prejuízo) do exercício	-	-	-	(1.298)	(1.298)	15
Patrimônio líquido no fim do exercício	13.491	1.731	4.260	(7.115)	12.367	13.665
Mutações no exercício	-	-	-	(1.298)	(1.298)	15
Patrimônio líquido no início do semestre	13.491	1.731	4.260	(6.297)	13.185	
Lucro líquido (Prejuízo) do semestre	-	-	-	(818)	(818)	
Patrimônio líquido no fim do semestre	13.491	1.731	4.260	(7.115)	12.367	
Mutações no semestre	-	-	-	(818)	(818)	

As notas explicativas da Diretoria são parte integrante
das demonstrações contábeis

ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Demonstração dos fluxos de caixa em 31 de dezembro
(em milhares de reais)

	2º semestre de		
	2019	2019	2018
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido (prejuízo) do semestre/exercício	(818)	(1.298)	15
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:			
Depreciação e Amortização	57	114	115
Constituição de provisão p/ créditos de liquidação duvidosa	23	(5)	94
Constituição de provisão para contingências	1.703	1.703	-
Variações nos ativos e passivos:			
Variações nas contas de ativo de aplicação interfinanceira de liquidez	(19.885)	(31.822)	2.662
Variações nas contas de ativo Títulos e Valores Mobiliários	3.174	362	1.333
Varição em outros créditos	8.470	26.136	(9.977)
Varição em outras obrigações	7.635	5.081	6.032
Ajustes de exercícios anteriores	-	-	-
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	359	271	274
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Pagamento pela aquisição de imobilizado	(32)	(42)	(192)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(32)	(42)	(192)
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	327	229	82
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	131	229	147
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	458	458	229

As notas explicativas da Diretoria são parte integrante das demonstrações contábeis

ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Diretoria às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019
(em milhares de reais)

1 Contexto Operacional

A Elite Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda. foi constituída em 18 de maio de 1983, com o objetivo de subscrever, intermediar, comprar e vender títulos e valores mobiliários por conta própria e de terceiros, operando de forma mais agressiva no mercado de títulos de renda fixa.

2 Apresentação das Demonstrações Contábeis

As demonstrações contábeis são elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem as disposições da Lei das Sociedades por Ações, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional – CMN, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições Financeiras – COSIF, bem como os pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC.

Grande parte das alterações promovidas pela Lei nº 11.638/07 e pelas normas emitidas pelo CPC ainda não foi objeto de regulamentação pelo CMN e pelo Banco Central do Brasil.

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administração em 19 de março de 2020.

Os normativos aprovados e incorporados ao COSIF (Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional) durante o exercício de 2017 são:

- a) Pronunciamento Técnico 00 (R1) – Estrutura Conceitual para Elaboração e divulgação de Relatório Contábil – Financeiro

Dispõe sobre a estrutura conceitual para a elaboração e apresentação das demonstrações contábeis de acordo com os critérios definidos na Resolução CMN 4.144 de 27 de setembro de 2013.

- b) Pronunciamento Técnico 10 – Pagamento Baseado em Ações

O reconhecimento, a mensuração e divulgação das transações com pagamentos baseados em ações são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução CMN 3.989 de 30 de junho de 2011.

- c) Pronunciamento Técnico 23 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro

Os critérios para a seleção e a mudança de políticas contábeis, juntamente com o tratamento contábil e divulgação de mudança nas políticas contábeis, à mudança nas estimativas contábeis e a retificação de erro são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução CMN 4.007 de 25 de agosto de 2011.

ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Diretoria às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019
(em milhares de reais)

d) Pronunciamento Técnico 24 – Eventos Subsequentes

A contabilização e divulgação de eventos subsequentes ao período a que se referem às demonstrações contábeis são efetuadas de acordo com os critérios definidos na Resolução CMN 3.973 de 26 de maio de 2011.

Evento subsequente ao período a que se referem às demonstrações contábeis é aquele evento, favorável ou desfavorável, que ocorre entre a data final do período a que se referem às demonstrações contábeis e a data na qual é autorizada a emissão dessas demonstrações.

3 Principais Diretrizes Financeiras

a) Apuração de resultados

O resultado é apurado segundo o regime de competência de exercícios.

b) Títulos e valores mobiliários

Conforme estabelecido pelo Banco Central do Brasil – BACEN, as carteiras de títulos e valores mobiliários e os instrumentos financeiros derivativos são demonstrados pelos seguintes critérios de registro e avaliação contábeis:

- I. Títulos para negociação
- II. Títulos disponíveis para venda
- III. Títulos mantidos até o vencimento

c) Ativo permanente

Os itens do permanente são apresentados aos valores de custo histórico corrigido, e levam em consideração os seguintes aspectos:

- Os itens do imobilizado de uso, sujeitos à depreciação, são depreciados pelo método linear às taxas normais previstas pela legislação fiscal vigente que são: edificações 4%, instalações, móveis e utensílios, equipamentos de comunicação e outros 10%; veículos e sistema de processamento de dados 20%.

d) Avaliação do Valor Recuperável

Os valores dos ativos não financeiros relevantes são revistos, no mínimo, anualmente, para determinar se há alguma indicação de perda por imparidade.

e) Uso de estimativas

A preparação das demonstrações financeiras inclui estimativas e premissas, como as estimativas do valor justo de certos ativos financeiros, provisão para contingências, perdas por redução ao valor recuperável e outras provisões. Os resultados efetivos podem ser diferentes daquelas estimativas e premissas.

ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Diretoria às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019
(em milhares de reais)

f) Imposto de Renda, Contribuição Social, PIS e COFINS

O encargo do IRPJ é calculado à alíquota de 15%, mais adicional de 10% e a CSLL à alíquota de 20%, após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal. Os créditos tributários e passivos diferidos são calculados, basicamente, sobre diferenças temporárias entre o resultado contábil e o fiscal.

4 Transações com Títulos e Valores Mobiliários

Os saldos das transações ocorridas com títulos e valores mobiliários são relacionados abaixo. Os compromissos assumidos de vendas e revendas e de compras e recompras a preço fixo, vencem-se em sua grande maioria no primeiro dia útil do mês seguinte.

	Aplicações Interfinanceiras		Títulos Valores Mobiliários		Obrigações por Operações Compromissadas	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Letras do Tesouro Nacional	44.072	12.246	-	-	-	-
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	9.214	9.677	594	551
Notas do Tesouro Nacional	-	-	-	-	-	-
Ações de cias. abertas	-	-	31	31	-	-
Cotas de fundo de investimentos	-	-	13.301	14.021	-	-
Rendas a apropriar	(7)	(3)	-	-	-	-
Valorização a mercado	-	-	1.876	1.056	-	-
	44.065	12.243	24.421	24.785	594	551

ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Diretoria às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019
(em milhares de reais)

5 Composição da Carteira

Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	Vencimento	Tipo	Quantidade	Valor de Custo	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado
. LTN - Letras do Tesouro Nacional	01/03/2021	LTN	4.212	44.065	44.065	0
Total de NTN			4.212	44.065	44.065	0
Total de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		Total Geral	4.212	44.058	44.058	0
Títulos Federais - Renda Fixa	Vencimento	Tipo	Quantidade	Valor de Custo	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado
. LFT - Letras Financeiras do Tesouro	01/09/2022	210100	39	408	408	0
. LFT - Letras Financeiras do Tesouro	01/09/2023	210100	44	461	459	(1)
. LFT - Letras Financeiras do Tesouro	01/09/2025	210100	241	2.521	2.512	(9)
. LFT - Letras Financeiras do Tesouro	01/03/2026	210100	151	1.580	1.573	(7)
Total de LFT			475	4.970	4.953	(17)
Títulos Federais Vinculados Ops. Compromissadas	Vencimento	Tipo	Quantidade	Valor de Custo	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado
. LFT - Letras Financeiras do Tesouro	01/09/2023	210100	57	596	594	(2)
Total de LFT			57	596	594	(2)
Títulos Federais em Garantia Cam.BM&FBovespa	Vencimento	Tipo	Quantidade	Valor de Custo	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado
. LFT - Letras Financeiras do Tesouro	01/03/2020	210100	41	428	429	1
. LFT - Letras Financeiras do Tesouro	01/09/2020	210100	101	1.054	1.057	3
. LFT - Letras Financeiras do Tesouro	01/03/2021	210100	4	42	42	0
. LFT - Letras Financeiras do Tesouro	01/09/2021	210100	2	21	21	0
. LFT - Letras Financeiras do Tesouro	01/09/2022	210100	71	743	742	(1)
. LFT - Letras Financeiras do Tesouro	01/09/2025	210100	130	1.360	1.355	(5)
Total de LFT			349	3.648	3.646	(2)
Total de LFT		Total Geral	881	9.214	9.193	(21)
Ações de Companhias Abertas		Tipo	Quantidade	Valor de Custo	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado
CEEE-GT ON N1			182	21	73	52
JARAGUA FABR PN *			62.111.000	9	4	(5)
TEKA ON			6	1	0	(1)
Total de Ações Cia Abertas			62.111.188	31	77	46
Total de Ações de Cias Abertas		Total Geral	62.111.188	31	77	46

ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Diretoria às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019
(em milhares de reais)

Fundos de Investimento Multimercado - Garantia Cam.BM&FBovespa	Quantidade	Valor de Custo	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado	
Fundo FILCB Multimercado B3 - FLI	66.458	6.651	7.576	926	
Fundo FILCB Multimercado B3 - GMNO	66.458	6.651	7.576	926	
Total de Fundos de Investimento		13.301	15.153	1.851	
Total de Ações Fundos Multimercado	Total Geral	132.916	13.301	15.153	1.851
Total de Títulos e Valores Mobiliários		22.546	24.421	1.875	

6 Imobilizado de Uso

	2019	2018
Composição na data do balanço:		
Instalações	28	28
Móveis e equipamentos de uso	333	315
Sistema de comunicação	281	281
Sistema de processamento de dados	1.548	1.524
Sistema de segurança	5	5
	2.195	2.153
Depreciações acumuladas	(1.548)	(1.433)
	646	719

7 Redução ao Valor Recuperável de Ativos

Em obediência ao CPC 01 a corretora avaliou, através de fontes externas de informação, a existência de alguma indicação de que seus principais ativos pudessem ter sofrido desvalorização. As avaliações resultaram, em sua maioria, em valores líquidos de venda maiores do que seus valores contábeis.

Desta forma, nenhuma provisão para desvalorização foi reconhecida em 31 de dezembro de 2019.

8 Divulgação de Partes Relacionadas

A corretora em observância ao CPC 05 divulga as transações e saldos existentes com partes relacionadas nas suas demonstrações contábeis.

A corretora não tem participações em controladas ou coligadas, portanto, a abertura dos saldos de transações e saldos existentes com partes relacionadas referem-se aos membros do pessoal-chave da administração da corretora.

ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Diretoria às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019
(em milhares de reais)

Abaixo, o quadro de remuneração de administradores (valores expressos em reais):

	Honorários	Juros sobre Capital Próprio/Dividendos	Total
Membros da Diretoria	1.311.312	-	1.311.312

A divulgação de transações e saldos existentes consiste na abertura dos saldos em conta corrente na corretora, e o total de corretagens efetivamente pagas à corretora pelos serviços de corretagem prestados aos administradores.

Todas as transações entre a corretora e suas partes relacionadas foram realizadas em termos diferenciados aos que prevalecem nas transações com partes independentes. Abaixo o quadro de transações e saldos existentes (valores expressos em reais):

	Saldos existentes em conta corrente	Corretagens geradas por operações	Total
Membros da Diretoria	749	36.874	37.623
	Saldos existentes em conta corrente	Corretagens geradas por operações	Total
Sócios	163.878	23.224	187.102
	Saldos existentes em conta corrente	Corretagens geradas por operações	Total
Outros	536.488	22.468	558.956

9 Provisão, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes

As obrigações legais são derivadas de obrigações tributárias, sendo os seus montantes provisionados integralmente nas demonstrações contábeis e seus valores estão depositados judicialmente.

Demanda	Número Processo	Principal	Parecer jurídico	2018	2019
Civil	nº 0216797.16.2010.8.19.0001	1.088.053	Possível êxito da defesa	-	-
Civil	nº 1098191-30.2018.8.26.0100	314.938	Possível êxito da defesa	-	-
Civil	nº 3264703.05.2014.8.13.0024	100.419	Possível êxito da defesa	-	-
Trabalhista	nº 0101072-55.2018.5.01.0031	110.115	Possível êxito da defesa	-	-
Fiscal	nº 0003359-08.2008.4.02.5101	1.703.287	Perda provável sim	-	1.703.287
Fiscal	nº 5014033.08-2018.4.02.5101	148.170	Perda Provável	148.170	148.170
Fiscal	nº 12448.720553/2010-92	788.410	Possível êxito da defesa	-	-

ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Diretoria às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019
(em milhares de reais)

10 Capital Social

O capital social da Elite Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda. é de R\$ 13.491 milhões (Treze Milhões Quatrocentos e Noventa e Um Mil Reais), dividido em 1.349.072.914 (Hum Bilhão, Trezentos e Quarenta e Nove Milhões, Setenta e Dois Mil e Novecentos e Quatorze) cotas de R\$ 0,01 (um centavo de real) cada uma, totalmente subscrito e integralizados em moeda corrente do país.

11 Gerenciamento do Risco Operacional

Em cumprimento da Resolução 3.380/07, emitida pelo Banco Central do Brasil, a Elite Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda. implementou a Política de Gerenciamento de Riscos Operacionais estabelecendo princípios, exigências e responsabilidades para o Gerenciamento do Risco Operacional (GRO).

Especificamente, o GRO estabelece as responsabilidades específicas das funções, bem como papéis apropriados de gerenciamento de risco e funções de controle.

As fases de GRO são o Risco Estratégico da Corretora, sua exposição, a Identificação do Risco, a Avaliação de Risco, o Plano de Ação a ser implementado e a Mitigação dos riscos.

Em virtude dos controles ora mencionados, a Política de Gerenciamento de Risco de Mercado e Liquidez (Identificação e Gerenciamento de Risco), com base nas Resoluções 3.464/07 e 4.090/12, em critérios básicos, visualiza e entende os riscos associados aos negócios, identificando e tratando adequadamente fatos que possam intervir de modo oposto ao seu desempenho, em relação aos riscos já existentes ou potenciais.

Destacamos a seguir alguns riscos:

➤ De Crédito

Decorre de uma obrigação de direito advinda de um instrumento/contrato qualquer que não foi cumprido por qualquer motivo pela respectiva contraparte.

➤ De Mercado

Decorre de movimentos adversos nos preços/valores das variáveis que compõem o valor de uma posição.

➤ De Liquidez

Decorre de falta de numerário/caixa necessário para o cumprimento de uma ou mais obrigações; e falta de contrapartes em número suficiente ou do interesse do mercado em negociar a quantidade desejada de uma posição, afetando de forma anormal o seu preço.

➤ Legal

Decorre do potencial questionamento jurídico da execução dos contratos, processos judiciais ou sentenças contrárias ou adversas àquelas esperadas pela ELITE e que possam causar perdas ou perturbações significativas que afetem negativamente os processos operacionais e/ou a organização da ELITE.

Da Estrutura para a gestão de riscos, 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.

ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Diretoria às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019
(em milhares de reais)

As definições operacionais e a gestão dos diversos riscos associados às atividades da ELITE são estabelecidas e executadas pela Diretoria, nem sempre de maneira formalizada.

O acompanhamento das atividades no dia a dia (monitoração, medição e avaliação) é reportado aos Diretores-Estatutários pelos Gestores de cada processo. Estes deverão manter rigidamente seus limites operacionais.

A estrutura está apropriada às necessidades da ELITE, devendo ser revista à luz das novas condições de mercado e das possíveis modificações na condução da estratégia dos negócios.

A política de Gerenciamento de Risco de Crédito, de acordo com a Resolução 3.721/09, define como uma medida numérica da incerteza relacionada ao recebimento de um valor contratado/compromissado, a ser pago por um tomador de um empréstimo (conta margem), contraparte de um contrato/operação ou emissor de um título, descontadas as expectativas de recuperação e realização de garantias.

As principais subáreas do risco de crédito são:

- Risco de Inadimplência;

Este pode ser definido como o risco de perda pela incapacidade de pagamento do tomador de um empréstimo, contraparte de um contrato/operação ou emissor de um título.

- Risco de Degradação de Crédito;

Este pode ser definido como o risco de perdas pela degradação da qualidade creditícia do tomador de um empréstimo, contraparte de uma transação/operação ou emissor de um título, levando a uma diminuição no valor de suas obrigações.

- Risco de Degradação das Garantias;

Este pode ser definido como o risco de perdas pela degradação da qualidade das garantias oferecidas por um tomador de um empréstimo, contraparte de uma transação/operação ou emissor de um título.

- Risco Soberano;

Este pode ser definido como risco de perdas pela incapacidade de um tomador de um empréstimo, contraparte de uma transação/operação ou emissor de um título, em honrar seus compromissos em função de restrições impostas por seu país sede.

- Risco de Financiador;

Este pode ser definido como o risco de perdas por inadimplência do financiador de uma transação/operação, potencializada quando o contrato não contempla acordo de liquidação por compensação de direitos e obrigações (netting agreement).

- Risco de Concentração (crédito)

Este pode ser definido como o risco de perdas em decorrência da não diversificação de risco de crédito de investimentos.

Em atendimento às exigências trazidas pela Resolução CMN nº 3.988/11, a Política de Estrutura de Gerenciamento de Capital baseia suas diretrizes e estrutura o gerenciamento adotando as melhores práticas administrativas e determinações dos órgãos reguladores nacionais e internacionais e do Comitê de Basileia.

A estrutura de Gerenciamento de capital da Elite adota mecanismos que possibilitam a identificação e avaliação dos riscos incorridos pela Elite, inclusive aqueles não cobertos pelo PRE (Patrimônio de Referência Exigido). Para tanto são adotadas políticas e estratégias de gerenciamento de capital que

ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Diretoria às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019
(em milhares de reais)

estabelecem mecanismos e procedimentos destinados a manter o capital compatível com os riscos incorridos pela instituição.

Anualmente as políticas referentes ao gerenciamento de capital são revisadas e aprovadas pelo Comitê Executivo e submetidas anualmente à aprovação em reunião de cotistas.

A Elite conta também com um plano de capital com horizonte de dois anos. Este plano contempla metas e projeções de capital adotadas, assim como as principais fontes de capital da Elite, um plano de contingência de capital, com ações a serem tomadas em caso de desenquadramento.

Estão consideradas no plano de capital:

- Ameaças e oportunidades relativas ao ambiente econômico e de negócios
- Projeções dos valores de ativos, passivos, receitas e despesas;
- Metas de crescimento e/ou participação de mercado

Políticas de distribuição de resultados, tendo em vista o impacto no capital.

Comunicamos que as políticas anteriormente mencionadas estão publicadas e disponíveis na íntegra em nosso site na internet no endereço www.eliteccvm.com.br.

A cargo da Diretoria de Risco Operacional da Elite Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda., foi designado o Sr. Hersz Ferman.

O responsável pela Auditoria Interna – Terceirizada, na Elite Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda. é a Sacho Auditores Independentes S/C.

12 Outros Assuntos

A BMF& Bovespa S.A. em 27 de dezembro de 2012 concedeu à Elite CCVM Ltda. autorização de uso de selo de qualificação Home Broker.

Em 20 de fevereiro de 2015 a BM&BOVESPA concedeu autorização de uso dos selos de qualificação Execution Broker e Retail Broker para o Segmento Bovespa.