

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

**Demonstrações contábeis em
30 de junho de 2016**

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

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

Examinamos as demonstrações contábeis da ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2016 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Responsabilidade da administração sobre as demonstrações contábeis

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas 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.

Responsabilidade dos auditores independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações contábeis. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis da companhia para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos da companhia. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

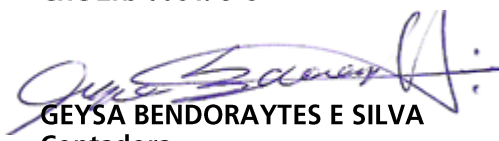
Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Opinião

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 30 de junho de 2016, 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.

Rio de Janeiro, 29 de agosto de 2016.

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



GEYSA BENDORAYTES E SILVA
Contadora
CRC 1RJ 091330/O-5

ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Balanco patrimonial em 30 de junho
(em milhares de reais)

	Nota	2016	2015
Ativo Circulante			
Disponibilidades		571	439
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	4 e 5	8.701	5.210
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	4 e 5		
. Carteira Própria		17.052	14.352
. Vinc. Prestação de Garantia Ops.		-	267
. Título de Renda Fixa Vinc. Recompras		1.886	2.021
		18.938	16.640
Operações de Crédito			
. Direitos por Empréstimos de Ações		420	2.063
Outros Créditos			
. Rendas a Receber		733	487
. Negociação e Intermediação de Valores		34.880	70.659
. Diversos		5.153	3.171
		40.766	74.317
Total do Ativo Circulante		69.396	98.669
Ativo Não Circulante			
Investimentos			
. Outros Investimentos		45	45
		45	45
Imobilizado de Uso	6		
. Outras Imobilizações de Uso		1.615	1.513
. Depreciações Acumuladas		(1.175)	(1.109)
		440	404
Total do Ativo Não Circulante		485	449
Total do Ativo		69.881	99.118

As notas explicativas da Diretoria são parte integrante
das demonstrações contábeis

ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Balanço patrimonial em 30 de junho
(em milhares de reais)

	Nota	2016	2015
Passivo Circulante			
Obrigações Operações Compromissadas			
. Recompras a Liquidar Carteira Própria		1.884	2.017
Outras Obrigações			
. Fiscais e Previdenciárias		2.065	2.436
. Negociação e Intermediação de Valores		52.360	83.187
. Diversas		563	424
		54.988	86.047
Total do Passivo		56.872	88.064
Patrimônio Líquido			
Capital			
. De Domiciliados no País	10	13.491	13.491
Reservas de Lucros		5.991	5.991
Prejuízos Acumulados		(6.473)	(8.428)
Total do Patrimônio Líquido		13.009	11.054
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		69.881	99.118

As notas explicativas da Diretoria são parte integrante
das demonstrações contábeis

ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Demonstração do resultado em 30 de junho
(em milhares de reais)

	2016	2015
Receitas da Intermediação Financeira		
Rendas de operações de crédito	1	1
Aplicações interfinanceiras de liquidez	799	516
Rendas c/títulos valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	3.795	1.761
Resultado das transações c/títulos valores mobiliários	605	1.167
	5.200	3.445
Despesas da Intermediação Financeira		
Despesas de captação	(99)	(91)
Resultado das transações de títulos e valores mobiliários	(1.151)	(1.015)
	(1.250)	(1.106)
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	3.950	2.339
Outras Receitas/Despesas Operacionais		
Receitas de prestação de serviços	7.322	5.442
Despesas de pessoal	(2.804)	(2.495)
Outras despesas administrativas	(5.483)	(4.999)
Despesas de honorários	(342)	(314)
Outras receitas e despesas operacionais	(409)	(567)
Aprovisionamento e ajustes patrimoniais	(34)	(46)
	(1.750)	(2.979)
Lucro do semestre	2.200	(640)
Quantidade de cotas	1.349.072.914	1.349.072.914
Prejuízo por mil cotas	R\$ 1,63	(R\$ 0,47)

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 30 de junho
(em milhares de reais)

	Capital realizado	Reservas legal	Reserva outras	Lucrosúizos acumulados	30 de junho de	
					2016	2015
Patrimônio líquido no início do semestre	13.491	1.731	4.260	(8.673)	10.809	11.694
Lucro do semestre	-	-	-	2.200	2.200	(640)
Patrimônio líquido no fim do semestre	13.491	1.731	4.260	(6.473)	13.009	11.054
Mutações no semestre	-	-	-	2.200	2.200	(640)

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 30 de junho
(em milhares de reais)

	2016	2015
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo do semestre	2.200	(640)
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:		
. Depreciação e Amortização	34	46
Variações nos ativos e passivos:		
. Variações nas Contas de Intermediação Financeira	(1.900)	(559)
. Variações nas Contas de Ativo Títulos e Valores Mobiliários	(4.205)	4.012
. Variação em Outros Créditos	51.518	(42.468)
. Variação em Outras Obrigações	(47.464)	39.603
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	183	(6)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Pagamentos pela aquisição de imobilizado	(89)	(33)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimento	(89)	(33)
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	94	(39)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	477	478
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre	571	439

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 30 de junho de 2016
(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 serão aprovadas pela Administração em Assembléia.

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%.

ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Diretoria às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2016
(em milhares de reais)

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 incluem 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.

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 Liquidez		Títulos Valores Mobiliários		Recompras a Liquidar Carteira Própria	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Letras do Tesouro Nacional	8.705	5.213	-	-	-	-
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	11.775	11.721	1.885	2.018
Ações de cias. abertas	-	-	4.943	3.768	-	-
Cotas de fundo de investimentos	-	-	2.871	3.680	-	-
Despesas a apropriar	-	-	-	-	(1)	(1)
Rendas a apropriar	(4)	(3)	-	-	-	-
Ajuste a mercado	-	-	(231)	(2.529)	-	-
	8.701	5.210	19.358	16.640	1.884	2.017

ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Diretoria às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2016
(em milhares de reais)

5 Composição da Carteira

Composição da Carteira	Vencimento	Quantidade	Valor de custo	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez					
.. LTN – Letras do Tesouro Nacional	01/01/2019	11.807	8.701	8.705	4
Total de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez			8.701	8.705	4
Títulos e Valores Mobiliários					
. Títulos Federais					
.. LFT – Letras Financeiras do Tesouro	07/03/2017	3	24	24	-
.. LFT – Letras Financeiras do Tesouro	07/09/2017	5	39	39	-
.. LFT – Letras Financeiras do Tesouro	01/03/2018	100	790	789	(1)
.. LFT – Letras Financeiras do Tesouro	01/03/2019	5	40	40	-
.. LFT – Letras Financeiras do Tesouro	01/03/2020	530	4.181	4.177	(4)
.. LFT – Letras Financeiras do Tesouro	01/09/2020	850	6.701	6.696	(5)
Total de Títulos Federais			11.775	11.765	(10)
. Ações de companhias abertas					
..CEEE-GT ON		182	21	10	(11)
..BMF BOVESPA ON		180.000	2.261	3.209	948
..JARAGUÁ FAB PN		62.111	9	4	(5)
..METISA PN		84.600	1.672	882	(790)
..PARANAPANEMA ON		671	5	1	(4)
.. TEKA ON		6	1	-	(1)
..TECTOY ON		253	28	1	(27)
..USIMINAS ON		4.556	20	20	-
			4.017	4.127	110
. Empréstimos - Ações de Cias.Abertas					
..PETROBRAS PN		44.762	926	420	(506)
Total de ações de companhias abertas			926	420	(506)
. Fundos de Investimento					
..Elite Fundo de Investimento em Ações		126.221.736,046	1.330	1.220	(110)
..Fundo Elite Farnagaio Multimercado		97,09740	1.541	1.826	285
Total de fundos de Investimento			2.871	3.046	175
Total de Títulos e Valores Mobiliários			19.589	19.358	(231)

6 Imobilizado de Uso

	2016	2015
Instalações	28	28
Móveis e equipamentos de uso	270	263
Sistema de comunicação	243	243
Sistema de processamento de dados	1.069	974
Sistema de segurança	5	5
	1.615	1.513
Depreciação acumulada	(1.175)	(1.109)
	440	404

ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Diretoria às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2016
(em milhares de reais)

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 30 de junho de 2016.

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.

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

Pessoal-chave da Administração	Honorários	Juros sobre Capital Próprio	Dividendos	Totais
Membro da Diretoria	132.057	-	-	132.057
Membro da Diretoria	77.681	-	-	77.681
Membro da Diretoria	51.749	-	-	51.749
Membro da Diretoria	41.722	-	-	41.722
Membro da Diretoria	38.840	-	-	38.840
	342.049	-	-	342.049

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):

Pessoal-chave da Administração	Saldos existentes em conta corrente	Corretagens geradas por operações	Totais
Membro da Diretoria	404	67	471
Membro da Diretoria	1.402	-	1.402
Membro da Diretoria	-	10	10
Membro da Diretoria	-	-	-
	1.806	77	1.883

ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Diretoria às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2016
(em milhares de reais)

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.

A Elite CCVM aderiu ao Parcelamento/Pagamento à Vista referente a Débitos Relativos ao Imposto sobre a Renda da Pessoa Jurídica e à Contribuição Social sobre o Lucro Líquido decorrentes do ganho de capital ocorrido em 31 de Dezembro de 2007, originados da conversão de títulos patrimoniais da BOVESPA conforme artigo 42 da Lei nº 13.043, de 13 de novembro de 2014, e o artigo 145 da Lei nº 13.097, de 19 de janeiro de 2015 com a devida renúncia do processo de mandado de segurança, já com seus valores totalmente depositados, visando os benefícios da Lei. Atualmente, este processo foi homologado pela Receita Federal, no qual se encontra em análise para levantamento dos depósitos em juízo.

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 de 29 de junho de 2007, 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 das, 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.

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

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

ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Diretoria às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2016
(em milhares de reais)

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.