

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

Demonstrações Contábeis em
31 de dezembro de 2018

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 2018 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 2018, 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, 14 de março de 2019.

UHY BENDORAYTES & CIA. (anteriormente denominada CROWE HORWATH 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	2018	2017
Ativo Circulante			
Disponibilidades		229	147
Aplicações Interfinanceira de Liquidez	4, 5	12.243	14.905
Títulos e Valores Mobiliários e Instr. F. Derivativos	4, 5		
Carteira Própria		2.199	13.284
Vinculados Ops. Compromissadas		551	2.671
Vinc. Prestação de Garantia Ops.		22.034	10.162
		24.784	26.117
Operações de Crédito			
Direitos por empréstimos de ações	4, 5	-	-
Outros Créditos			
Rendas a Receber		913	818
Negociação e Intermediação de Valores		32.670	22.738
Diversos		3.739	3.790
(-) Provisão p/ Créditos de Liquidação Duvidosa		(254)	(161)
		37.068	27.185
Total do Ativo Circulante		74.324	68.354
Ativo Não Circulante			
Investimentos			
Outros Investimentos		45	45
		45	45
Imobilizado de Uso	6	719	642
Total do Ativo Não Circulante		764	687
Total do Ativo		75.088	69.041

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	2018	2017
Passivo Circulante			
Obrigações Operações Compromissadas			
. Recompras a Liquidar Cart. Própria	4, 5	551	2.671
Outras Obrigações			
. Fiscais e Previdenciárias		337	342
. Negociação e Intermediação de Valores		59.589	51.667
. Diversas		946	711
		60.872	52.720
Total do Passivo		61.423	55.391
Patrimônio Líquido			
Capital	10	13.491	13.491
Reservas de Lucros		5.991	5.991
Prejuízos Acumulados		(5.817)	(5.832)
Total do Patrimônio Líquido		13.665	13.650
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		75.088	69.041

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		
	2018	2018	2017
Receitas da Intermediação Financeira			
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	585	1.181	1.563
Resultado das transações c/títulos valores mobiliários	1.853	3.729	3.740
Rendas c/Títulos e Valores Mob. e Instrumentos Financeiros Derivativos	-	-	-
Rendas Operações de Crédito	-	-	1
	2.438	4.910	5.304
Despesas da Intermediação Financeira			
Despesas de Captação	(47)	(113)	(191)
Resultado da Trans. de Tít. e Valores Mobiliários	-	-	-
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(16)	(94)	(161)
	(63)	(207)	(352)
Resultado da Intermediação Financeira	2.375	4.703	4.952
Outras Receitas/Despesas Operacionais			
Receitas de Prestação de Serviços	11.957	26.005	19.313
Despesas de Pessoal	(4.434)	(8.741)	(7.802)
Despesas de honorários	(748)	(1.350)	(1.035)
Outras Despesas Administrativas	(8.767)	(17.961)	(13.417)
Aprovisionamento e Ajustes Patrimoniais	(59)	(115)	(104)
Despesas tributárias	(1.087)	(2.423)	(1.966)
Outras Receitas e Despesas Operacionais	71	(102)	405
Reversão de Provisão IRPJ/C.SOCIAL 1ºSem/18	215	215	-
	(477)	231	346
Resultado Operacional	(477)	231	346
Resultado Não Operacional	-	(1)	(477)
	(477)	230	(131)
Resultado antes da tributação do lucro	(477)	230	(131)
Imposto de renda	-	(114)	-
Contribuição social	-	(101)	-
	(477)	15	(131)
Lucro (prejuízo) do semestre/exercício	(477)	15	(131)
Quantidade de cotas	1.349.072.914	1.349.072.914	1.349.072.914
Lucro (prejuízo) por mil cotas	(R\$ 0,35)	R\$ 0,01	(R\$ 0,10)

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	2018	2017
Patrimônio líquido no início do exercício	13.491	1.731	4.260	(5.832)	13.650	13.781
Ajuste de exercícios anteriores	-	-	-	-	-	-
Patrimônio líquido ajustado	13.491	1.731	4.260	(5.832)	13.650	13.781
Prejuízo do exercício	-	-	-	15	15	(131)
Patrimônio líquido no fim do exercício	13.491	1.731	4.260	(5.817)	13.650	13.650
Mutações no exercício	-	-	-	15	15	(131)
Patrimônio líquido no início do semestre	13.491	1.731	4.260	(5.340)	14.142	
Ajuste de exercícios anteriores	-	-	-	-	-	-
Patrimônio líquido ajustado	13.491	1.731	4.260	(5.340)	14.142	
Lucro líquido do semestre	-	-	-	(477)	(477)	
Patrimônio líquido no fim do semestre	13.491	1.731	4.260	(5.817)	13.665	
Mutações no semestre	-	-	-	(477)	(477)	

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		
	2018	2018	2017
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido (prejuízo) do semestre/exercício	(477)	15	(131)
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:			
Depreciação e Amortização	59	115	104
Constituição de provisão p/ créditos de liquidação duvidosa	16	94	161
Constituição de provisão para contingências	-	-	337
Variações nos ativos e passivos:			
Variações nas contas de ativo de aplicação interfinanceira de liquidez	4.257	2.662	(534)
Variações nas contas de ativo Títulos e Valores Mobiliários	(850)	1.333	(6.816)
Varição em outros créditos	6.091	(9.977)	(1.250)
Varição em outras obrigações	(8.790)	6.032	8.274
Ajustes de exercícios anteriores	-	-	-
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	306	274	145
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Pagamento pela aquisição de imobilizado	(162)	(192)	(199)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(162)	(192)	(199)
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	144	82	(54)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	85	147	201
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	229	229	147

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 2018
(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 18 de março 2019.

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 2018
(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 2018
(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 Liquidez		Títulos Valores Mobiliários		Obrigações por Operações Compromissadas	
	2018	2017	2018	2017	2017	2017
Letras do Tesouro Nacional	12.246	14.909	-	-	-	-
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	9.677	10.582	551	2.671
Notas do Tesouro Nacional	-	-	-	-	-	-
Ações de cias. abertas	-	-	31	1.008	-	-
Cotas de fundo de investimentos	-	-	14.021	14.021	-	-
Rendas a apropriar	(3)	(4)	-	-	-	-
Valorização a mercado	-	-	1.056	506	-	-
	12.243	14.905	24.785	26.117	551	2.671

ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Diretoria às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2018
(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	01/07/2019	LTN	12.662	12.243	12.243	0
Total de NTNB			12.662	12.243	12.243	0

Total de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	Total Geral	Quantidade	Valor de Custo	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado
		12.662	12.243	12.243	0

Títulos Federais - Renda Fixa	Vencimento	Tipo	Quantidade	Valor de Custo	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado
.LFT - Letras Financeiras do Tesouro	01/03/2019	210100	18	178	178	0
.LFT - Letras Financeiras do Tesouro	01/09/2021	210100	2	20	20	(0)
.LFT - Letras Financeiras do Tesouro	01/09/2022	210100	2	20	20	(0)
.LFT - Letras Financeiras do Tesouro	01/09/2023	210100	197	1.944	1.939	(5)
Total de LFT			219	2.161	2.157	(5)

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	56	553	551	(1)
Total de LFT			56	553	551	(1)

Títulos Federais em Garantia Cam.BM&FBovespa	Vencimento	Tipo	Quantidade	Valor de Custo	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado
.LFT - Letras Financeiras do Tesouro	01/03/2019	210100	5	49	49	0
.LFT - Letras Financeiras do Tesouro	01/03/2020	210100	41	404	405	1
.LFT - Letras Financeiras do Tesouro	01/09/2020	210100	339	3.341	3.346	4
.LFT - Letras Financeiras do Tesouro	01/03/2021	210100	4	39	39	0
.LFT - Letras Financeiras do Tesouro	01/09/2022	210100	257	2.537	2.532	(4)
.LFT - Letras Financeiras do Tesouro	01/09/2023	210100	60	592	591	(1)
Total de LFT			706	6.963	6.962	(0)

Total de LFT	Total Geral	Quantidade	Valor de Custo	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado
		981	9.677	9.670	(6)

Ações de Companhias Abertas	Tipo	Quantidade	Valor de Custo	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado
CEEE-GT ON N1		182	21	38	17
JARAGUA FABR PN *		62.111.000	9	4	(5)
TEKA ON		6	1	0	(1)
Total de Ações Cia Abertas		62.111.188	31	42	11

Total de Ações de Cias Abertas	Total Geral	Quantidade	Valor de Custo	Valor de Mercado	Ajuste de Mercado
		62.111.188	31	42	11

ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Diretoria às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2018
(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	70.053	7.010	7.536	526	
Fundo FILCB Multimercado B3 - GMNO	70.053	7.010	7.536	526	
Total de Fundos de Investimento		14.021	15.072	1051	
Total de Ações Fundos Multimercado	Total Geral	140.106	14.021	15.072	1051
Total de Títulos e Valores Mobiliários		23.729	24.784	1056	

6 Imobilizado de Uso

	2018	2017
Composição na data do balanço:		
Instalações	28	28
Móveis e equipamentos de uso	315	286
Sistema de comunicação	281	281
Sistema de processamento de dados	1.524	1.362
Sistema de segurança	5	5
	2.153	1.961
Depreciações acumuladas	(1.433)	(1.319)
	719	642

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 2018.

ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Diretoria às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2018
(em milhares de reais)

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	Saldos existentes em conta corrente	Corretagens geradas por operações	Total
Membro da Diretoria	765	11.227	11.991
Membro da Diretoria	14	-	14
Membro da Diretoria	7.930	70	8.000
Membro da Diretoria	-	-	-
Membro da Diretoria	-	-	-
Membro da Diretoria	-	-	-
Membro da Diretoria	-	-	-
Membro da Diretoria	-	-	-
	8.709	11.296	20.005

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	Honorários	Juros sobre Capital Próprio/Dividendos	Total
Membro da Diretoria	244.695	-	244.695
Membro da Diretoria	226.376	-	226.376
Membro da Diretoria	226.376	-	226.376
Membro da Diretoria	197.481	-	197.481
Membro da Diretoria	192.474	-	192.474
Membro da Diretoria	130.154	-	130.154
Membro da Diretoria	102.220	-	102.220
Membro da Diretoria	29.984	-	29.984
	1.349.761	-	1.349.761

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

ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Diretoria às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2018
(em milhares de reais)

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.

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:

ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Diretoria às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2018
(em milhares de reais)

- 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.

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.

ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Notas explicativas da Diretoria às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2018
(em milhares de reais)

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 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., o Sr. Otto dos Santos atuou até o dia 31/01/2018, passando a ser o responsável por essa diretoria, a partir de 01/02/2018 o Sr. Leonardo de Aquino Leite.

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.