

# **Demonstrações Financeiras**

## **CGD Investimentos Corretora de Valores e Câmbio S.A.**

30 de junho de 2019

com Relatório do Auditor Independente sobre as  
Demonstrações Financeiras

# **CGD Investimentos Corretora de Valores e Câmbio S.A.**

## Demonstrações financeiras

30 de junho de 2019

### Índice

|   |   |
|---|---|
| Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras..... | 1 |
| Demonstrações financeiras auditadas                                       |   |
| Balanço patrimonial .....   | 3 |
| Demonstração do resultado .....   | 5 |
| Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....                      | 6 |
| Demonstração do fluxo de caixa .....                                      | 7 |
| Notas explicativas às demonstrações financeiras .....                     | 8 |

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

Aos Administradores e Acionistas da

### **CGD Investimentos Corretora de Valores e Câmbio S.A.**

#### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da CGD Investimentos Corretora de Valores e Câmbio S.A. (“Corretora”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, 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 financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, da CGD Investimentos Corretora de Valores e Câmbio S.A. em 30 de junho de 2019, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o semestre findo nessa 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 intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação a 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.

#### **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor**

A Administração da Corretora é responsável por essas outras informações que compreendem o relatório da administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

## **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras 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 financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da Corretora de continuar operando e divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, 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.

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

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 detecta 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 financeiras.

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:

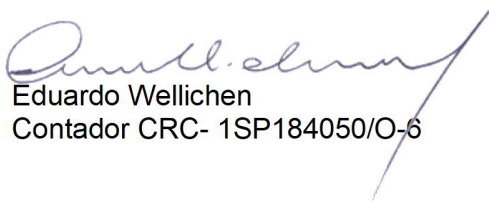
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar 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.
- Obtivemos 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 Corretora.

- 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 relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Corretora. Se concluirmos que existe uma incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações, e se as demonstrações financeiras 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.

São Paulo, 26 de agosto de 2019.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC-2SP034519/O-6



Eduardo Wellichen  
Contador CRC- 1SP184050/O-6

**CGD INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO S.A.**

**BALANÇOS PATRIMONIAIS**  
**Em 30 de Junho de 2019 e de 2018**  
**(Em milhares de reais)**

|  | Nota | 2019           | 2018           |                                       | Nota | 2019            | 2018           |
|--|------|----------------|----------------|---------------------------------------|------|-----------------|----------------|
| <b>ATIVO</b>   |      |                |                | <b>PASSIVO</b>                        |      |                 |                |
| Circulante   |      | <b>108.606</b> | <b>108.894</b> | Circulante                            |      | <b>94.668</b>   | <b>3.249</b>   |
| Disponibilidades   | 4    | 208            | 206            | Outras obrigações                     |      | <b>94.668</b>   | <b>3.249</b>   |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez                              | 5    | <b>72.685</b>  | <b>75.061</b>  | Fiscais e previdenciárias             | 8    | 704             | 823            |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros                             |      | 72.685         | 75.061         | Negociação e intermediação de valores | 9    | 1.789           | 2.113          |
|  |      |                |                | Diversas                              | 10   | 92.175          | 313            |
| Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos |      | <b>35.392</b>  | <b>6.099</b>   | Exigível a longo prazo                |      | <b>5.028</b>    | <b>8.834</b>   |
| Carteira própria   | 6    | 35.392         | 6.099          | Outras obrigações                     |      | <b>5.028</b>    | <b>8.834</b>   |
| Outros créditos  |      | <b>303</b>     | <b>27.528</b>  | Fiscais e previdenciárias             | 8    | 4.494           | 4.998          |
| Diversos   | 7    | 303            | 27.528         | Diversas                              | 10   | 534             | 3.836          |
| Outros valores e bens  |      | <b>18</b>      | -              |                                       |      |                 |                |
| Despesas antecipadas   |      | 18             | -              | Patrimônio líquido                    | 13   | <b>22.186</b>   | <b>110.420</b> |
| Realizável a longo prazo   |      | <b>13.275</b>  | <b>13.608</b>  | Capital social:                       |      | <b>104.338</b>  | <b>104.338</b> |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez                              |      | <b>11.405</b>  | <b>10.757</b>  | De domiciliados no País               |      | 104.338         | 52.169         |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros                             | 5    | 11.405         | 10.757         | De domiciliados no Exterior           |      | -               | 52.169         |
| Outros créditos  |      | <b>1.870</b>   | <b>2.851</b>   | Aumento de Capital:                   |      | <b>257</b>      | -              |
| Diversos   | 7    | 1.870          | 2.851          | De domiciliados no País               |      | 257             | -              |
| Permanente   |      | <b>1</b>       | <b>1</b>       | Redução de Capital:                   |      | <b>(92.000)</b> | -              |
|  |      |                |                | De domiciliados no País               |      | (92.000)        | -              |
| Total do Ativo   |      | <b>121.882</b> | <b>122.503</b> | Reserva Legal                         |      | 2.518           | 2.576          |
|  |      |                |                | Reserva Especial de Lucro             |      | 7.073           | 3.506          |
|  |      |                |                | Total do Passivo                      |      | <b>121.882</b>  | <b>122.503</b> |

**CGD INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO S.A.**

**DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS**

(Em milhares de reais, exceto o lucro por ação)

|  | <u>Nota</u> | <u>2019</u>    | <u>2018</u>   |
|--|-------------|----------------|---------------|
| <b>Receitas da intermediação financeira</b>                |             | <b>3.657</b>   | <b>4.999</b>  |
| Resultado de operações com títulos e valores mobiliários   | 16          | 3.657          | 4.999         |
| <b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>         |             | <b>3.657</b>   | <b>4.999</b>  |
| <b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>             |             | <b>(1.020)</b> | <b>(518)</b>  |
| Despesas de pessoal  |             | (126)          | (157)         |
| Outras despesas administrativas                            | 17          | (545)          | (623)         |
| Despesas tributárias                                       | 18          | (204)          | (710)         |
| Outras receitas operacionais                               | 19          | 193            | 1.132         |
| Outras despesas operacionais                               | 20          | (338)          | (160)         |
| <b>Resultado operacional</b>                               |             | <b>2.637</b>   | <b>4.481</b>  |
| <b>Resultado não operacional</b>                           |             | <b>(6)</b>     | <b>-</b>      |
| <b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>         |             | <b>2.631</b>   | <b>4.481</b>  |
| <b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b>              | 12          | <b>(170)</b>   | <b>(790)</b>  |
| Provisão para imposto de renda                             |             | (416)          | (434)         |
| Provisão para contribuição social                          |             | (258)          | (356)         |
| Reversão de passivo fiscal diferido                        |             | 504            | -             |
| <b>Lucro líquido dos semestres</b>                         |             | <b>2.461</b>   | <b>3.691</b>  |
| <b>Quantidade de ações do capital social - lote de mil</b> | 13.a        | <b>27.977</b>  | <b>27.977</b> |
| <b>Lucro por lote de mil ações - em R\$</b>                |             | <b>0,088</b>   | <b>0,132</b>  |

**CGD INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO S.A.**  
**DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO**  
**PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2019 E DE 2018**

(Em milhares de reais)

|   | Capital Social | Aumento de Capital - Capital a Realizar | Redução de Capital | Reservas de Lucros |                  | Lucros (Prejuízos) Acumulados | Total          |
|---|----------------|---|--------------------|--------------------|------------------|-------------------------------|----------------|
|   |                |   |                    | Reserva Legal      | Reserva Especial |                               |                |
| <b>Saldos em 31 de Dezembro de 2017</b> | <b>104.338</b> | -                                       | -                  | <b>2.391</b>       | <b>33.478</b>    | -                             | <b>140.207</b> |
| Lucro do semestre                       | -              | -                                       | -                  | -                  | -                | 3.691                         | 3.691          |
| Constituição de reservas (nota nº 13.c) | -              | -                                       | -                  | 185                | 3.506            | (3.691)                       | -              |
| Dividendos (nota nº 13.b)               | -              | -                                       | -                  | -                  | (33.478)         | -                             | (33.478)       |
| <b>Saldos em 30 de junho de 2018</b>    | <b>104.338</b> | -                                       | -                  | <b>2.576</b>       | <b>3.506</b>     | -                             | <b>110.420</b> |
| <b>Saldos em 31 de Dezembro de 2018</b> | <b>104.338</b> | -                                       | -                  | <b>2.724</b>       | <b>4.663</b>     | -                             | <b>111.725</b> |
| Aumento de capital (nota nº 13.a)       | -              | 257                                     | -                  | (257)              | -                | -                             | -              |
| Redução de capital (nota nº 13.a)       | -              | -                                       | (92.000)           | -                  | -                | -                             | (92.000)       |
| Lucro do semestre                       | -              | -                                       | -                  | -                  | -                | 2.461                         | 2.461          |
| Constituição de reservas (nota nº 13.c) | -              | -                                       | -                  | 51                 | 2.410            | (2.461)                       | -              |
| <b>Saldos em 30 de junho de 2019</b>    | <b>104.338</b> | <b>257</b>                              | <b>(92.000)</b>    | <b>2.518</b>       | <b>7.073</b>     | -                             | <b>22.186</b>  |



**CGD INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO S.A.**  
**DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA**  
**PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2019 E DE 2018**

*(Em milhares de Reais)*

|   | <u>Nota</u> | <u>2019</u>    | <u>2018</u>     |
|---|-------------|----------------|-----------------|
| <b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>            |             |                |                 |
| <b>Lucro líquido dos semestres</b>                            |             | <b>2.461</b>   | <b>3.691</b>    |
| Ajustes ao lucro:   |             |                |                 |
| Depreciação e amortização                                     | 17          | -              | 77              |
| Reversão de passivo fiscal diferido                           | 12          | (504)          | -               |
| Provisões para riscos   | 11.b        | 244            | 881             |
| <b>Total dos ajustes</b>                                      |             | <b>(260)</b>   | <b>(804)</b>    |
| <b>Lucro líquido ajustado</b>                                 |             | <b>2.201</b>   | <b>2.887</b>    |
| <b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>            |             |                |                 |
| Redução (Aumento) em aplicações interfinanceiras de liquidez  |             | 58.639         | (10.757)        |
| (Aumento)/Redução em títulos e valores mobiliários            |             | (1.057)        | 10.251          |
| Redução em outros créditos                                    |             | 486            | 11.162          |
| Redução em outros valores e bens                              |             | 52             | -               |
| Redução em outras obrigações                                  |             | (710)          | (41.525)        |
| <b>Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais</b>     |             | <b>57.410</b>  | <b>(30.869)</b> |
| Dividendos pagos  | 13.b        | (1.665)        | (45.434)        |
| <b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento</b> |             | <b>(1.665)</b> | <b>(45.434)</b> |
| <b>Aumento/(Redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>     |             | <b>57.946</b>  | <b>(73.416)</b> |
| No início dos semestres                                       |             | 14.947         | 148.683         |
| No fim dos semestres  | 4           | 72.893         | 75.267          |

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2019 E DE 2018**  
**(Em milhares de reais)**

**1. CONTEXTO OPERACIONAL**

A CGD Investimentos Corretora de Valores e Câmbio S.A. (“Corretora”) pertencente ao Conglomerado CGD (Grupo Caixa Geral de Depósitos) desde 2012, iniciou suas atividades no mercado financeiro brasileiro em 01 de setembro de 2005.

No ano de 2015, as operações da CGD ficaram reduzidas ao mínimo regulatório, tendo sido integradas na estrutura do Banco Caixa Geral – Brasil S.A.

Em novembro de 2018, o Banco Caixa Geral Brasil S.A. adquiriu do Caixa BI a participação de 50% que ele possuía na CGD Investimentos e, portanto, a partir deste momento, o Banco passou a ser o único acionista da Corretora.

**2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

As demonstrações financeiras são de responsabilidade da Administração e são elaboradas com observância das disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações e de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Em aderência ao processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, algumas normas e suas interpretações foram emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, as quais serão aplicáveis às instituições financeiras somente quando aprovadas pelo Banco Central do Brasil. Os pronunciamentos contábeis aprovados são:

- Resolução nº 3.566/08 - Redução ao valor recuperável de ativos;
- Resolução nº 3.604/08 - Demonstração do fluxo de caixa;
- Resolução nº 3.750/09 - Divulgação sobre partes relacionadas;
- Resolução nº 3.823/09 - Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes;
- Resolução nº 3.973/11 - Evento subsequente;
- Resolução nº 3.989/11 - Pagamento baseado em ações;
- Resolução nº 4.007/11 - Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro;
- Resolução nº 4.144/12 - Pronunciamento conceitual básico; e
- Resolução nº 4.424/12 - Benefícios a empregados.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria em 26 de agosto de 2019.

As demonstrações financeiras foram preparadas e estão apresentadas em reais, que é a moeda funcional da Corretora.

### **3. PRINCIPAIS DIRETRIZES CONTÁBEIS**

Apresentamos a seguir o resumo das principais práticas contábeis:

#### **a) Apuração do resultado**

As receitas e despesas são contabilizadas pelo regime de competência, incluindo os efeitos das variações monetárias e cambiais computados sobre os ativos e passivos indexados.

#### **b) Caixa e equivalentes de caixa**

O caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional e aplicações interfinanceiras de liquidez, cujo vencimento das operações na data da efetiva aplicação seja igual ou inferior a noventa dias e apresentam risco insignificante de mudança de valor justo, que são utilizados pela Corretora para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

#### **c) Aplicações interfinanceiras de liquidez e demais operações ativas e passivas**

As operações com cláusula de atualização monetária ou cambial e as operações com encargos prefixados estão registradas a valor presente e calculadas “pró-rata” dia com base na variação do indexador e na taxa de juros pactuados.

#### **d) Títulos e valores mobiliários**

São classificados na carteira de “negociação”, avaliados a valor de mercado, e seus ajustes são contabilizados em contrapartida à conta adequada de receitas e despesas do semestre.

Os títulos classificados na categoria de “títulos para negociação” são adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados e avaliados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do semestre, sendo classificados no Ativo Circulante, independente do seu vencimento.

#### **e) Ativos e passivos circulante, realizável e exigível a longo prazo**

Os ativos e passivos são demonstrados pelo custo, incluindo os rendimentos, encargos, e as variações monetárias auferidos, deduzidos, quando aplicável, das correspondentes provisões para perdas ou ajustes a valor de mercado.

Os ativos realizáveis e os Passivos exigíveis dentro de 12 meses são classificados, respectivamente, no ativo e passivo circulante. Os Títulos e Valores Mobiliários classificados como títulos para negociação são classificados no Curto Prazo, independentemente de seu vencimento.

#### **f) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais - fiscais e previdenciárias**

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das contingências ativas e passivas e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC nº 25 do Comitê de Pronunciamentos Contábeis, aprovado pela Resolução CMN nº 3.823/09.

- **Ativos contingentes** - não são reconhecidos nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabe mais nenhum recurso;
- **Provisões para riscos** - são avaliados por assessores jurídicos e pela Administração, levando em conta a probabilidade de perda de uma ação judicial ou administrativa que possa gerar uma saída de recursos que seja mensurável com suficiente segurança. São constituídas provisões para os processos classificados como perdas prováveis pelos assessores jurídicos e divulgados em notas explicativas;
- **Passivos contingentes** - são incertos e dependem de eventos futuros para determinar se existe probabilidade de saída de recursos; não são, portanto, provisionados, mas divulgados se classificados como perda possível, e não provisionados nem divulgados se classificados como perda remota, e;
- **Obrigações legais: Fiscais e Previdenciárias** - referem-se a demandas judiciais em que estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos e contribuições. O montante discutido é quantificado, provisionado e atualizado mensalmente.

**g) Imposto de renda e contribuição social corrente**

O imposto de renda é calculado pela alíquota de 15%, com um adicional de 10% sobre o lucro tributável que exceder a R\$ 240 no exercício, ajustados pelas adições e exclusões previstas na legislação. A provisão para contribuição social foi constituída à alíquota de 15% (20% até 2018, com base na Lei nº 13.169 de 2015) do lucro antes dos impostos.

**h) Uso de estimativas**

Estas demonstrações financeiras incluem estimativas que foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a avaliação a valores de mercado de títulos e valores mobiliários e a provisão para riscos contingentes. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes, em razão de imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

**4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA**

|  | <u>2019</u>          | <u>2018</u>          |
|--|----------------------|----------------------|
| Disponibilidades                         | 208                  | 206                  |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros | <u>72.685</u>        | <u>75.061</u>        |
| <b>Total</b>                             | <u><u>72.893</u></u> | <u><u>75.267</u></u> |

## 5. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

|  | 2019                 |                      |                      | 2018                 |                      |                      |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|  | <u>Até 3 meses</u>   | <u>De 1 a 3 anos</u> | <u>Total</u>         | <u>Até 3 meses</u>   | <u>De 1 a 3 anos</u> | <u>Total</u>         |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros | 72.685               | 11.405               | 84.090               | 75.061               | 10.757               | 85.818               |
| <b>Total</b>                             | <b><u>72.685</u></b> | <b><u>11.405</u></b> | <b><u>84.090</u></b> | <b><u>75.061</u></b> | <b><u>10.757</u></b> | <b><u>85.818</u></b> |

Em 30 de junho de 2019 e de 2018, as aplicações em depósitos interfinanceiros de liquidez de longo prazo, referem-se a recursos financeiros garantidos em “escrow account”, devido a venda da participação que a Corretora possuía na Ricco DTVM S.A.

## 6. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

Composição e abertura de títulos e valores mobiliários por prazo de vencimento

|   | 2019                 |                      | 2018                |                     |
|---|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
|   | Valor de custo       | Valor de mercado     | Valor de custo      | Valor de mercado    |
| <b>Títulos para negociação:</b>               |                      |                      |                     |                     |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT           |                      |                      |                     |                     |
| De 3 a 5 anos                                 | <u>35.375</u>        | <u>35.392</u>        | <u>6.095</u>        | <u>6.099</u>        |
| <b>Total de títulos para negociação</b>       | <b><u>35.375</u></b> | <b><u>35.392</u></b> | <b><u>6.095</u></b> | <b><u>6.099</u></b> |
| Circulante                                    | <u>35.375</u>        | <u>35.392</u>        | <u>6.095</u>        | <u>6.099</u>        |
| <b>Total de títulos e valores mobiliários</b> | <b><u>35.375</u></b> | <b><u>35.392</u></b> | <b><u>6.095</u></b> | <b><u>6.099</u></b> |

Os títulos classificados na categoria “negociação” estão apresentados no ativo circulante independente de seu vencimento. Em 30 de junho de 2019 e de 2018, a Corretora não fez reclassificações entre as categorias “negociação”, “disponível para venda” e mantidos até o vencimento”.

Os títulos e valores mobiliários encontram-se custodiados no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia - SELIC.

O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários é calculado através dos preços de referência de mercado divulgados pela ANBIMA.

## 7. OUTROS CRÉDITOS – DIVERSOS

|   | <u>2019</u>         | <u>2018</u>          |
|---|---------------------|----------------------|
| Impostos e contribuições a compensar                  | 1.250               | 1.931                |
| Devedores por depósitos em garantia (nota nº 11.a)(*) | 923                 | 28.382               |
| Adiantamentos e antecipações salariais                | -                   | 6                    |
| Outros  | <u>-</u>            | <u>60</u>            |
| <b>Total</b>  | <b><u>2.173</u></b> | <b><u>30.379</u></b> |
| Circulante  | 303                 | 27.528               |
| Realizável a longo prazo                              | 1.870               | 2.851                |

(\*) Em 2018, referiam-se, principalmente, ao IR/CSLL desmutualização da Bolsa no montante de R\$ 24.263 e à discussão no tocante ao PIS/COFINS(lei nº 9.718/98) no montante de R\$ 2.920. Em 22 de fevereiro de 2019, os títulos públicos dados em garantia dos processos de IR/CSLL e PIS/COFINS foram desbloqueados pela Justiça Federal do Brasil.

## 8. OUTRAS OBRIGAÇÕES - FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

|   | <u>2019</u>         | <u>2018</u>         |
|---|---------------------|---------------------|
| Impostos e contribuições sobre lucros a pagar | 674                 | 790                 |
| Impostos e contribuições a recolher           | 30                  | 33                  |
| Impostos diferidos (nota 12)                  | <u>4.494</u>        | <u>4.998</u>        |
| <b>Total</b>                                  | <b><u>5.198</u></b> | <b><u>5.821</u></b> |
| <br>  |                     |                     |
| Circulante                                    | 704                 | 823                 |
| Exigível a longo prazo                        | 4.494               | 4.998               |

## 9. OUTRAS OBRIGAÇÕES - NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIÇÃO DE VALORES

|  | <u>2019</u>         | <u>2018</u>         |
|--|---------------------|---------------------|
| Credores - Conta Liquidações Pendentes | <u>1.789</u>        | <u>2.113</u>        |
| <b>Total</b>                           | <b><u>1.789</u></b> | <b><u>2.113</u></b> |

## 10. OUTRAS OBRIGAÇÕES - DIVERSAS

|   | <u>2019</u>          | <u>2018</u>         |
|---|----------------------|---------------------|
| Provisão para riscos trabalhistas (*)     | 534                  | 3.836               |
| Fornecedores a pagar                      | 27                   | 56                  |
| Provisões diversas                        | 147                  | -                   |
| Redução de Capital a Pagar (nota nº 13.a) | 92.000               | -                   |
| Outras                                    | <u>1</u>             | <u>257</u>          |
| <b>Total</b>                              | <b><u>92.709</u></b> | <b><u>4.149</u></b> |
| <br>                                      |                      |                     |
| Circulante                                | 92.175               | 313                 |
| Exigível a longo prazo                    | 534                  | 3.836               |

(\*) Refere-se a ações trabalhistas de ex-funcionários da Corretora que estão sendo discutidos na esfera judicial e que o assessor jurídico julga como “provável” a perda (nota 11).

## 11. PROVISÃO PARA RISCOS FISCAIS, CÍVEIS, TRABALHISTAS E OBRIGAÇÕES LEGAIS

### a) Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas:

| <b>Descrição</b>                               | <b>2019</b>     |                            | <b>2018</b>     |                            |
|--|-----------------|----------------------------|-----------------|----------------------------|
|  | <b>Provisão</b> | <b>Depósitos judiciais</b> | <b>Provisão</b> | <b>Depósitos judiciais</b> |
| Provisões fiscais (a):                         |                 |                            |                 |                            |
| PIS  | -               | -                          | -               | 408                        |
| COFINS   | -               | -                          | -               | 2.512                      |
| IR/CSLL Desmutualização                        | -               | -                          | -               | 24.263                     |
| <b>Provisões para riscos fiscais:</b>          | -               | -                          | -               | <b>27.183</b>              |
| <b>Provisões para riscos cíveis: (b)</b>       | -               | <b>112</b>                 | -               | <b>105</b>                 |
| <b>Provisões para riscos trabalhistas: (c)</b> | <b>534</b>      | <b>811</b>                 | <b>3.836</b>    | <b>1.094</b>               |
| <b>Total</b>                                   | <b>534</b>      | <b>923</b>                 | <b>3.836</b>    | <b>28.382</b>              |

- (a) Referiam-se à discussão no tocante ao PIS/COFINS (Lei nº 9.718/98), anos calendários 2008 a 2012, onde questionava a legalidade, incidência e constitucionalidade do tributo, e ao IR/CSLL Desmutualização da Bolsa.
- (b) Em 30 de junho de 2019, a Corretora possuía 15 processos de natureza cível (10 em 2018), no montante total de R\$593 (R\$600 em 2018), classificados pelos nossos assessores jurídicos como perda possível.
- (c) Em 30 de junho de 2019, a Corretora possui 2 processos de natureza trabalhista, classificados como provável pelos nossos assessores jurídicos, no montante de R\$534. Em 2018, a Corretora possuía 6 processos, no montante de R\$ 3.836, classificados como provável e 4 processos, no montante de R\$ 1.533, classificados como possível.

A Corretora está discutindo na esfera administrativa da Receita Federal a autuação da dedutibilidade da amortização do ágio, no montante de R\$ 36.447, na base de cálculo do Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido – CSLL, dos anos calendário de 2013 e 2014. O nosso assessor jurídico classificou como possível a perda para este processo.

#### **b) Movimentação das provisões para riscos:**

|                                    | <b><u>Trabalhistas</u></b> |
|------------------------------------|----------------------------|
| <b>Saldo em 31/12/2017</b>         | <b>5.933</b>               |
| Constituição (nota nº 20)          | 125                        |
| Reversão (nota nº 19)              | (1.006)                    |
| Pagamento processo trabalhista     | <u>(1.216)</u>             |
| <b>Saldo em 30/06/2018</b>         | <b><u>3.836</u></b>        |
|                                    |                            |
|                                    | <b><u>Trabalhistas</u></b> |
| <b>Saldo em 31/12/2018</b>         | <b>765</b>                 |
| Constituição (nota nº 20)          | 244                        |
| Pagamento processo trabalhista (*) | <u>(475)</u>               |
| <b>Saldo em 30/06/2019</b>         | <b><u>534</u></b>          |

(\*) No semestre findo em 30 de junho de 2019, a Corretora encerrou 1 processo trabalhista, através de acordo, no montante de R\$ 475.

## 12. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

a) Os encargos com imposto de renda e contribuição social estão assim apresentados:

|   | 2019         | 2018         |
|---|--------------|--------------|
| Resultado antes da tributação sobre o lucro, líquido da participação no lucro.        | 2.631        | 4.481        |
| Imposto de renda e contribuição social às alíquotas de 25% e 15% (25% e 20% em 2018). | (1.040)      | (2.004)      |
| Efeito das adições e (exclusões) na apuração do imposto:                              |              |              |
| Outras despesas indedutíveis / outras receitas não tributáveis                        | (21)         | (68)         |
| Efeito das adições e (exclusões) temporárias na apuração do imposto:                  |              |              |
| MTM de TVM  | (4)          | (5)          |
| Reversão de provisões para contingências trabalhistas                                 | 92           | 943          |
| Outros  | 6            | -            |
| Prejuízo fiscal e base negativa utilizada (30% do lucro)                              | 293          | 344          |
| Reversão de passivo fiscal diferido   | 504          | -            |
| Resultado de imposto de renda e da contribuição social do semestre/exercício          | <u>(170)</u> | <u>(790)</u> |

b) Composição do crédito tributário sobre diferenças temporárias

A Corretora possui créditos tributários não contabilizados. Os benefícios do imposto de renda e da contribuição social serão reconhecidos quando efetivamente realizados ou quando as perspectivas para sua recuperação se tornarem factíveis, de acordo com as regras estabelecidas na Resolução CMN nº 3.059/02.

|  | 2019          | 2018          |
|--|---------------|---------------|
| Prejuízo fiscal e base negativa                  | 15.214        | 17.431        |
| Outras provisões temporárias                     | 501           | 2.047         |
| Total de créditos tributários não contabilizados | <u>15.715</u> | <u>19.478</u> |

c) Composição de obrigações diferidas

|                                      | 2019           | 2018           |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Pis a recolher - "Escrow Account"    | (65)           | (65)           |
| Cofins a recolher - "Escrow Account" | (403)          | (403)          |
| CSLL a recolher - "Escrow Account"   | (1.509)        | (2.013)        |
| IRPJ a recolher - "Escrow Account"   | (2.517)        | (2.517)        |
| Total de obrigações diferidas        | <u>(4.494)</u> | <u>(4.998)</u> |

d) Movimentação dos créditos tributários e obrigações diferidas



|                                      | Saldo em 31 de dezembro de 2018 | (Constituição) / realização | Saldo em 30 de junho de 2019 |
|--------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Pis a recolher - "Escrow Account"    | (65)                            | -                           | (65)                         |
| Cofins a recolher - "Escrow Account" | (403)                           | -                           | (403)                        |
| CSLL a recolher - "Escrow Account"   | (2.013)                         | 504                         | (1.509)                      |
| IRPJ a recolher - "Escrow Account"   | (2.517)                         | -                           | (2.517)                      |
| Total                                | <u>(4.998)</u>                  | <u>504</u>                  | <u>(4.494)</u>               |

|                                      | Saldo em 31 de dezembro de 2017 | (Constituição) / realização | Saldo em 30 de junho de 2018 |
|--------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Pis a recolher - "Escrow Account"    | (65)                            | -                           | (65)                         |
| Cofins a recolher - "Escrow Account" | (403)                           | -                           | (403)                        |
| CSLL a recolher - "Escrow Account"   | (2.013)                         | -                           | (2.013)                      |
| IRPJ a recolher - "Escrow Account"   | (2.517)                         | -                           | (2.517)                      |
| Total                                | <u>(4.998)</u>                  | <u>-</u>                    | <u>(4.998)</u>               |

e) Expectativa de realização e valor presente das obrigações diferidas

Para cálculo do valor presente, foi utilizada como custo de captação a taxa SELIC atual, aplicada sobre o valor nominal. O valor presente das obrigações diferidas totalizavam R\$ 4.216 (R\$ 4.621 em 2018)

|                      | 1 ano | 2 anos | 3 anos | 4 anos | Total |
|----------------------|-------|--------|--------|--------|-------|
| Obrigações diferidas | 1.124 | 1.112  | 1.129  | 1.129  | 4.494 |

As obrigações diferidas serão realizados em conformidade com os prazos definidos no contrato de "Escrow Account" para a liberação dos recursos que estão bloqueados.

## 13. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### a) Capital Social

Em 30 de junho de 2019, o capital social subscrito e integralizado, está representado por 27.977.048 ações, sem valor nominal sendo 13.988.524 ações ordinárias e 13.988.524 ações preferenciais.

Em Assembleia Geral Extraordinária - AGE, realizada em 22 de maio de 2019, foi deliberada a redução de capital social, no montante de R\$ 92.000, com conseqüente cancelamento de 23.291.140, sendo 11.645.570 ações ordinárias e 11.645.570 ações preferenciais, e o aumento de capital social, no montante de R\$ 257, sem emissão de novas ações, mediante a capitalização de parte da reserva legal, com observância do limite de 20%

do capital social.

Em 30 de junho de 2019, a redução e o aumento de capital estavam em processo de homologação pelo Banco Central do Brasil – BACEN.

#### **b) Destinações do lucro líquido**

O estatuto assegura aos acionistas um dividendo mínimo correspondente a 25% do lucro líquido do exercício, ajustados nos termos da legislação societária. Em Assembléia Geral Ordinária, realizada em 15 de abril de 2019, foi deliberado o pagamento de dividendos, no montante total de R\$ 1.665, referente ao exercício de 2018 (R\$ 33.478 em 2018).

#### **c) Reservas de lucro**

A reserva de lucros é constituída em cumprimento das exigências estabelecidas na legislação e conforme previsto na Resolução CMN 3.605/08. Conforme estatuto social, foram constituídas reserva legal de R\$ 51 (R\$185 em 2018) e reserva de lucros de R\$ 2.410 (R\$3.506 em 2018).

### **14. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS**

A Corretora realiza operações com partes relacionadas e suas informações são divulgadas em atendimento à Resolução CMN nº 3.750/09, observado o Pronunciamento Técnico CPC 05 (R1) - Divulgação de Partes Relacionadas, aprovado pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC. Essas operações são efetuadas a valores, prazos e taxas médias usuais de mercado, considerando-se ausência de risco, conforme abaixo:

|  | <u>Grau de relação</u>     | 2019                   |                            | 2018                   |                            |
|--|----------------------------|------------------------|----------------------------|------------------------|----------------------------|
|  |                            | <u>Ativo (passivo)</u> | <u>Receitas (despesas)</u> | <u>Ativo (passivo)</u> | <u>Receitas (despesas)</u> |
| <b>Disponibilidades</b>                        |                            |                        |                            |                        |                            |
| Banco Caixa Geral - Brasil S.A.                | Controladora               | 177                    | -                          | 177                    | -                          |
| <b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b> |                            |                        |                            |                        |                            |
| Banco Caixa Geral - Brasil S.A.                | Controladora               | 72.685                 | 2.248                      | 75.061                 | 3.645                      |
| <b>Obrigações por empréstimos</b>              |                            |                        |                            |                        |                            |
| Banco Nacional Ultramarino, S.A.               | Outras partes relacionadas | -                      | -                          | -                      | -                          |
| <b>Outras obrigações - diversas</b>            |                            |                        |                            |                        |                            |
| Banco Caixa Geral - Brasil S.A.                | Controladora               | (92.000)               | -                          | -                      | -                          |

### **15. GERENCIAMENTO DE RISCOS - ACORDO DA BASILÉIA**

A Corretora adotou estrutura voltada para o gerenciamento e mitigação dos riscos inerentes das operações intermediadas. Esta estrutura visa assegurar que as políticas e os procedimentos estão sendo seguidos. Uma descrição mais detalhada da estrutura de riscos está disponível no site [www.bcgbrasil.com.br/Divulgacao-informacoes/Gestao-Risco](http://www.bcgbrasil.com.br/Divulgacao-informacoes/Gestao-Risco).

Conforme previsto na Resolução CMN nº 3.490/07, a apuração do Patrimônio de Referência Exigido - PRE para integrantes de conglomerado financeiro deve ser calculado de forma consolidada. Desta forma, a apuração do índice da Basiléia da CGD Investimentos Corretora de Valores e Cambio S.A, apresentado pelo Conglomerado da CGD, em 30 de junho de 2019, é de 35,18% (34,28% em 2018).

## 16. RESULTADO DE OPERAÇÕES COM TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

|   | <u>2019</u>         | <u>2018</u>         |
|---|---------------------|---------------------|
| Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez           | 2.584               | 3.811               |
| Resultado com títulos de renda fixa                         | 1.083               | 1.199               |
| Ajustes ao valor de mercado - títulos e valores mobiliários | <u>(10)</u>         | <u>(11)</u>         |
| <b>Total</b>  | <b><u>3.657</u></b> | <b><u>4.999</u></b> |

## 17. OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

|                                  | <u>2019</u>         | <u>2018</u>         |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Comunicação                      | (15)                | (15)                |
| Processamento de dados           | (215)               | (209)               |
| Serviços do sistema financeiro   | (76)                | (104)               |
| Serviços técnicos especializados | (111)               | (120)               |
| Serviço de terceiros             | (6)                 | (3)                 |
| Depreciação e amortização        | -                   | (77)                |
| Publicações                      | (25)                | (41)                |
| Seguros                          | (53)                | (31)                |
| Outras                           | <u>(44)</u>         | <u>(23)</u>         |
| <b>Total</b>                     | <b><u>(545)</u></b> | <b><u>(623)</u></b> |

## 18. DESPESAS TRIBUTÁRIAS

|                       | <u>2019</u>         | <u>2018</u>         |
|-----------------------|---------------------|---------------------|
| COFINS                | (153)               | (205)               |
| PIS                   | (25)                | (34)                |
| Atualização monetária | -                   | (321)               |
| Outras                | <u>(26)</u>         | <u>(150)</u>        |
| <b>Total</b>          | <b><u>(204)</u></b> | <b><u>(710)</u></b> |

## 19. OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS

|                                    | <u>2019</u>       | <u>2018</u>         |
|------------------------------------|-------------------|---------------------|
| Atualização de depósitos judiciais | 71                | -                   |
| Encerramento de contas             | 107               | -                   |
| Reversão de provisões trabalhistas | -                 | 1.006               |
| Outros                             | <u>15</u>         | <u>126</u>          |
| <b>Total</b>                       | <b><u>193</u></b> | <b><u>1.132</u></b> |

## 20. OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

|   | <u>2019</u>         | <u>2018</u>         |
|---|---------------------|---------------------|
| Provisão para riscos fiscais e trabalhistas | (244)               | (125)               |
| Outras despesas                             | <u>(94)</u>         | <u>(35)</u>         |
| <b>Total</b>                                | <b><u>(338)</u></b> | <b><u>(160)</u></b> |

## 21. EVENTO SUBSEQUENTE

Em 23 de julho de 2019, o Banco Central do Brasil – BACEN homologou a redução de capital, no montante de R\$ 92.000, e o aumento de capital, no montante de R\$ 257. A partir desta data, o capital social da Corretora passou a ser de R\$ 12.595, representado por 4.658.908 ações nominativas, sendo 2.342.954 ações ordinárias e 2.342.954 ações preferenciais.