

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

DEZEMBRO
2020



SUMÁRIO

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 2020	4
BALANÇOS PATRIMONIAIS.....	6
DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO.....	7
DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE	8
DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	9
DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA.....	10
DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO.....	11
NOTAS EXPLICATIVAS.....	12
1. Contexto operacional	12
2. Apresentação das demonstrações financeiras	12
3. Principais práticas contábeis.....	14
4. Disponibilidades	15
5. Títulos e valores mobiliários	15
6. Outros ativos financeiros	16
7. Outros ativos	17
8. Outros passivos financeiros	17
9. Outros passivos	17
10. Operações com partes relacionadas	17
11. Patrimônio Líquido	18
12. Imposto de renda e contribuição social	19
13. Resultado de títulos e valores mobiliários	20
14. Receitas de prestação de serviços.....	20
15. Outras despesas administrativas	20
16. Resultado Recorrente e Não Recorrente.....	20
17. Gerenciamento de riscos	21
18. Provisão para contingências	21
19. Eventos subsequentes	21
PARECER DO CONSELHO FISCAL	22
RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	23

Missão:

Oferecer à sociedade intermediação de títulos e valores mobiliários em consonância com as diretrizes do Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A., contribuindo com o fortalecimento do mercado de capitais e o desenvolvimento do Estado.

Visão:

Ser reconhecida como a corretora gaúcha mais eficiente e de maior crescimento no Estado do Rio Grande do Sul.

Princípios:

Ética, patrimônio a preservar;
Transparência como filosofia;
Segurança como diferencial competitivo;
Responsabilidade, compromisso com as pessoas;
Rentabilidade, questão de sobrevivência;
Satisfação do cliente como resultado.



RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 2020

Senhores Acionistas,

Submetemos à apreciação de V. Sas. as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, da Banrisul S.A. Corretora de Valores Mobiliários e Câmbio ("Banrisul Corretora"), de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN.

COVID-19

Diante da Pandemia de Covid-19, agravada em março de 2020, a Banrisul Corretora envidou os maiores esforços para limitar a necessidade de trabalho presencial, adotando estratégias para minimizar a exposição de colaboradores e clientes ao contágio e de forma a manter sua atividade econômica em igual nível percebido anteriormente ao período de contingência.

De forma ágil, foi implementado e disponibilizado o acesso remoto aos sistemas necessários para a condução das atividades a todos os colaboradores e o percentual de, aproximadamente, 20% continuou executando as atividades de forma presencial, seguindo rigoroso cumprimento dos protocolos de segurança requeridos.

Em meio ao cenário de restrições como medidas de enfrentamento ao Coronavírus, implementadas mundialmente e no Brasil, o desempenho do ano de 2020 foi afetado pelos impactos da pandemia.

Em consequência do desaquecimento da economia e do ambiente desinflacionário, o Banco Central do Brasil reduziu a taxa básica de juros.

A redução da taxa Selic teve consequência direta na receita financeira decorrente da menor rentabilidade das aplicações e da receita dos Fundos de Investimento, obrigando o Administrador Fiduciário a reduzir as taxas de administração.

Desempenho Financeiro

Ativos Totais – Em 31 de dezembro de 2020, os ativos totais da Banrisul Corretora alcançaram R\$99,9 milhões em relação ao montante de R\$111,5 milhões registrado no exercício de 2019. Na composição do ativo, os títulos e valores mobiliários somados às aplicações interfinanceiras de liquidez e às disponibilidades apresentaram maior representatividade, com 94,1% do total, os outros ativos financeiros 5,4% e os outros ativos 0,5%.

Conforme disposto no artigo 8º da Circular nº 3.068/01 do BACEN, a Banrisul Corretora possui capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos e valores mobiliários classificados na categoria "mantidos até o vencimento" no valor total de R\$5,3 milhões.

Patrimônio Líquido – O patrimônio líquido atingiu R\$88,8 milhões em dezembro de 2020. A expansão de R\$1,6 milhões ou 1,8% comparado com R\$87,2 milhões apurado em 2019 reflete a incorporação dos resultados gerados.

Lucro Líquido – O lucro líquido do exercício de 2020 alcançou R\$2,1 milhões, 44,1% inferior ao lucro de R\$3,8 milhões registrado no ano de 2019. A retração foi influenciada, principalmente, pela redução das receitas de títulos e valores mobiliários, devido à desvalorização da taxa Selic efetiva acumulada. A receita de prestação de serviços, por sua vez, foi de R\$19,4 milhões, obtendo elevação de 2,1% quando comparada ao montante de R\$19,0 milhões referente ao exercício de 2019, e está composta por: (i) 58,3% de corretagens em operações na B3 S.A. Brasil, Bolsa e Balcão; (ii) 35,6% de gestão de recursos de terceiros do Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A. ("Banrisul") e (iii) 6,1% de outras receitas.

Desempenho Operacional

O volume total das operações realizadas em 2020 alcançou R\$7,1 bilhões, representando um aumento de 6,3% em relação ao volume de R\$6,7 bilhões registrado no exercício de 2019.

Modernização Tecnológica

No ano de 2020, foram implementados: o novo site, com visual renovado e possibilidade ampla de negócios, mais moderno e com conteúdo didático; o sistema de backoffice para a negociação de papéis de renda fixa privada no mercado secundário; o APP Banrisul Corretora para os sistemas operacionais IOS e Android e a integração do cadastro da Banrisul Corretora com o Banco Banrisul.

Política de Distribuição de Dividendos

A Banrisul Corretora tem como característica provisionar os dividendos mínimos exigidos no encerramento de cada semestre, remunerando os seus acionistas anualmente. No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020 o montante relativo a dividendos totalizou R\$500,8 mil, sendo que R\$437,9 mil deste total decorre do provisionamento efetuado no primeiro semestre de 2020.

Gestão de Risco

A Banrisul Corretora, por intermédio de seu controlador, Banrisul, líder do conglomerado, aderiu à estrutura consolidada de gerenciamento de riscos. As práticas adotadas estão aderentes aos critérios estabelecidos pela Resolução 4.557/17 do Conselho Monetário Nacional - CMN, para risco de crédito, risco de mercado, risco de liquidez, risco operacional e gestão de capital.

A Administração.

BALANÇOS PATRIMONIAIS

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 e 2019
(em milhares de reais)

Ativo	Nota	31/12/2020	31/12/2019
Circulante		<u>93.258</u>	<u>104.922</u>
Disponibilidades	4	46.397	15.838
Instrumentos financeiros		<u>46.799</u>	<u>88.834</u>
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	5	<u>42.351</u>	<u>68.429</u>
Títulos para negociação		42.339	68.420
Títulos disponíveis para venda		12	9
Outros ativos financeiros	6	<u>4.448</u>	<u>20.405</u>
Rendas a receber		755	838
Negociação e intermediação de valores		3.693	19.567
Outros ativos	7	<u>62</u>	<u>250</u>
Impostos e contribuições a compensar		39	175
Diversos		23	75
Não Circulante		<u>6.681</u>	<u>6.604</u>
Realizável a longo prazo		<u>6.271</u>	<u>6.108</u>
Instrumentos financeiros		<u>6.271</u>	<u>6.108</u>
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	5	<u>5.347</u>	<u>5.204</u>
Títulos mantidos até o vencimento		5.347	5.204
Outros ativos financeiros	6	<u>924</u>	<u>904</u>
Devedores por depósitos de garantia		924	904
Imobilizado de uso		1.070	1.070
Intangível		72	72
Depreciações e amortizações		(732)	(646)
Total do ativo		<u>99.939</u>	<u>111.526</u>

Passivo	Nota	31/12/2020	31/12/2019
Circulante		<u>10.630</u>	<u>22.923</u>
Instrumentos financeiros		<u>7.246</u>	<u>20.336</u>
Outros passivos financeiros	8	<u>7.246</u>	<u>20.336</u>
Negociação e intermediação de valores		7.246	20.336
Outros passivos	9	<u>3.384</u>	<u>2.587</u>
Sociais e estatutárias		508	901
Fiscais e previdenciárias		1.369	210
Obrigações diversas		1.507	1.476
Não Circulante		<u>459</u>	<u>1.362</u>
Exigível a longo prazo		<u>459</u>	<u>1.362</u>
Obrigações fiscais diferidas	12 (b)	459	1.362
Patrimônio líquido		<u>88.850</u>	<u>87.241</u>
Capital social	11 (a)	80.000	80.000
Reservas de lucros		13.339	11.731
Outros resultados abrangentes		1	-
Ações em tesouraria		(4.490)	(4.490)
Total do passivo		<u>99.939</u>	<u>111.526</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO

EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020
(em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação)

		2º Semestre	Exercício	
	Nota	2020	2020	2019
Receitas da intermediação financeira		866	2.545	5.327
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	13	866	2.545	5.327
Resultado bruto da intermediação financeira		866	2.545	5.327
Outras receitas (despesas) operacionais		(360)	1.127	1.158
Receitas de prestação de serviços	14	8.805	19.418	19.016
Despesas de pessoal	10 (b)	(1.119)	(2.190)	(2.238)
Outras despesas administrativas	15	(7.359)	(14.716)	(14.169)
Despesas tributárias		(889)	(2.105)	(2.028)
Outras receitas operacionais		280	1.023	1.377
Outras despesas operacionais		(78)	(303)	(800)
Resultado operacional		506	3.672	6.485
Resultado antes da tributação sobre o lucro		506	3.672	6.485
Imposto de renda e contribuição social	12	(242)	(1.564)	(2.713)
Imposto de renda e contribuição social correntes		(126)	(2.468)	(1.108)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		(116)	904	(1.605)
Lucro líquido do semestre/exercícios		264	2.108	3.772
Lucro líquido por ação do capital social em circulação no fim do semestre/exercícios - R\$		0,009	0,070	0,126

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTEEXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020
(em milhares de reais)

	2º Semestre	Exercício	
	2020	2020	2019
Lucro líquido do semestre/exercícios	<u>264</u>	<u>2.108</u>	<u>3.772</u>
Outros resultados abrangentes do período			
Itens que podem ser reclassificados para a Demonstração do Resultado	<u>1</u>	<u>1</u>	-
Títulos disponíveis para venda	<u>1</u>	<u>1</u>	-
Variação de valor de mercado	2	2	-
Efeito fiscal	(1)	(1)	-
Total dos ajustes não Incluídos no lucro líquido do semestre/exercícios	<u>1</u>	<u>1</u>	-
Total do resultado abrangente do período, líquido de imposto de renda e contribuição social	<u>265</u>	<u>2.109</u>	<u>3.772</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020

(em milhares de reais)

Nota	Reservas de lucros				Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados	Ações em tesouraria	Total
	Capital social	Legal	Estatutária	Para expansão				
Em 01 de janeiro de 2019	70.000	4.499	8.521	5.835	-	-	(4.490)	84.365
Aumento de capital	10.000	-	(4.165)	(5.835)	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	3.772	-	3.772
Destinação do lucro								
Reservas	-	188	943	1.745	-	(2.876)	-	-
Dividendos propostos	11 (f)	-	-	-	-	(896)	-	(896)
Em 31 de dezembro de 2019	80.000	4.687	5.299	1.745	-	-	(4.490)	87.241
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	1	-	-	1
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	2.108	-	2.108
Destinação do lucro								
Reservas	-	106	527	975	-	(1.608)	-	-
Dividendos propostos	11 (f)	-	-	-	-	(500)	-	(500)
Em 31 de dezembro de 2020	80.000	4.793	5.826	2.720	1	-	(4.490)	88.850
Em 01 de julho de 2020	80.000	4.779	5.760	2.598	-	-	(4.490)	88.647
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	1	-	-	1
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	-	264	-	264
Destinação do lucro								
Reservas	-	14	66	122	-	(202)	-	-
Dividendos propostos	11 (f)	-	-	-	-	(62)	-	(62)
Em 31 de dezembro de 2020	80.000	4.793	5.826	2.720	1	-	(4.490)	88.850

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA

EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020

(em milhares de reais)

	2º Semestre	Exercício	
	2020	2020	2019
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido ajustado	423	1.290	5.464
Lucro líquido do semestre/exercícios	264	2.108	3.772
Ajustes do lucro líquido	159	(818)	1.692
Depreciação e amortização	43	86	87
Tributos diferidos	116	(904)	1.605
Variação nos ativos e obrigações	(1.251)	30.307	(12.022)
(Aumento) Redução em títulos para negociação	(363)	26.081	(10.156)
Redução em outros ativos financeiros	14.801	15.937	7.761
Redução em outros ativos	1.470	1.395	854
Redução em créditos tributários	-	-	243
(Redução) em outros passivos financeiros	(15.116)	(13.090)	(8.197)
Aumento (Redução) em outros passivos	(1.468)	1.189	(1.255)
Aumento (Redução) em obrigações fiscais diferidas	1	1	(243)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(576)	(1.206)	(1.029)
Caixa líquido das (aplicado nas) atividades operacionais	(828)	31.597	(6.558)
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
(Aumento) em títulos disponíveis para venda	(1)	(2)	-
(Aumento) Redução em títulos mantidos até o vencimento	(52)	(143)	4.647
Aquisição de imobilizado de uso	-	-	(59)
Caixa líquido das (aplicado nas) atividades de investimento	(53)	(145)	4.588
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Dividendos pagos	(893)	(893)	(715)
Caixa líquido das (aplicado nas) atividades de financiamento	(893)	(893)	(715)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(1.774)	30.559	(2.685)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercícios	48.171	15.838	18.523
Disponibilidades	18	9	10
Aplicações interfinanceiras de liquidez	48.153	15.829	18.513
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre/exercícios	46.397	46.397	15.838
Disponibilidades	36	36	9
Aplicações interfinanceiras de liquidez	46.361	46.361	15.829
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(1.774)	30.559	(2.685)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO

EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020

(em milhares de reais)

	Nota	2º Semestre 2020	Exercício 2020	Exercício 2019
Receitas		9.952	22.845	25.720
Intermediação financeira		866	2.545	5.327
Prestação de serviços		8.805	19.418	19.016
Outras		281	882	1.377
Insumos adquiridos de terceiros		(7.333)	(14.706)	(14.835)
Serviços de terceiros		(7.053)	(14.161)	(13.664)
Água e energia		(24)	(62)	(78)
Comunicações		(256)	(481)	(450)
Materiais		-	(2)	(3)
Outros		-	-	(640)
Valor adicionado bruto		2.619	8.139	10.885
Depreciação e amortização		(43)	(86)	(87)
Valor adicionado a distribuir		2.576	8.053	10.798
Distribuição do valor adicionado		2.576	8.053	10.798
Pessoal		931	1.819	1.854
Remuneração	10 (b)	846	1.659	1.696
Benefícios	10 (b)	39	70	66
Fundo de Garantia por Tempo de Serviço		46	90	92
Impostos, taxas e contribuições		1.319	4.040	5.125
Federais		879	3.069	4.174
Municipais		440	971	951
Remuneração de capitais de terceiros		62	86	47
Aluguéis		62	86	47
Remuneração de capitais próprios		264	2.108	3.772
Lucros retidos		202	1.608	2.876
Dividendos propostos	11 (f)	62	500	896

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Banrisul S.A. Corretora de Valores Mobiliários e Câmbio ("Banrisul Corretora") é uma sociedade anônima de capital fechado, controlada pelo Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A. – Banrisul, e está estabelecida no Brasil, com sede na cidade de Porto Alegre, Estado do Rio Grande do Sul.

A Banrisul Corretora tem como atividade preponderante a compra e venda de ações, por conta própria e/ou de terceiros, no mercado à vista, de opções, termo e futuro, intermediação de operações em ouro, captação e venda de cotas para a produção de filmes (Lei de Incentivo à Cultura), intermediação de operações de produtos agrícolas na Bolsa Brasileira de Mercadorias, coordenação da emissão de debêntures no mercado de capitais, intermediando a compra e venda desses papéis junto aos investidores. Além disso, dentre suas atividades operacionais inclui-se a atuação como gestor de recursos das carteiras dos Fundos de Investimento e Carteiras Administradas que estão sob administração fiduciária do Banrisul.

Suas operações são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro, controladas pelo Banrisul. O benefício dos serviços prestados entre essas instituições e os custos da estrutura operacional e administrativa são absorvidos, segundo critérios de prática e razoabilidade, em conjunto ou individualmente.

Ao final de março de 2020, em meio ao cenário de restrições como medidas de enfrentamento ao Covid-19, implementadas mundialmente e no Brasil, o desempenho de 2020 foi afetado pelos impactos da pandemia.

Em consequência do desaquecimento da economia e do ambiente desinflacionário, o Banco Central do Brasil reduziu a taxa básica de juros. A redução da taxa Selic teve consequência direta na receita financeira decorrente da menor rentabilidade das aplicações e da receita dos Fundos de Investimento, obrigando o Administrador Fiduciário a reavaliar as taxas de administração, com a redução dos Fundos de Investimentos, impactando negativamente a taxa de gestão auferida pela Companhia. Em contrapartida, apesar de toda volatilidade do mercado, bem como da redução dos preços dos ativos de renda variável, a carteira de clientes encerrou o ano de 2020 com aproximadamente 6.450 clientes.

2. Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil – BACEN as quais incluem as diretrizes contábeis emanadas pela Lei nº 6.404/76, alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e 11.941/09, regulamentação do Conselho Monetário Nacional – CMN e BACEN, sendo apresentadas de acordo com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF.

O Conselho de Administração da Banrisul Corretora autorizou a conclusão das presentes demonstrações financeiras em 03 de fevereiro de 2021.

As estimativas contábeis são determinadas pela Administração, considerando fatores e premissas estabelecidas com base em julgamento. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem as provisões para ajuste dos ativos ao valor provável de realização ou recuperação, as provisões para perdas, as provisões para contingências, marcação a mercado de instrumentos financeiros, os impostos diferidos, entre outros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes em razão de imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Administração revisa as estimativas e premissas pelo menos semestralmente.

As demonstrações financeiras da Banrisul Corretora estão sendo apresentadas com as alterações advindas da Resolução nº 4.720/19 do CMN e da Circular nº 3.959/19 do BACEN.

O Balanço Patrimonial e a Demonstração do Fluxo de Caixa de 31 de dezembro de 2019, apresentados para fins de comparação, foram reclassificados conforme Resolução nº 4.720/19 do CMN e Circular nº 3.935/19 do BACEN. Como consequência, as nomenclaturas e/ou os saldos apresentados nessas demonstrações financeiras podem diferir daqueles apresentados em períodos anteriores conforme demonstrado nas tabelas a seguir:

BALANÇO PATRIMONIAL				
De	Para	Publicado em 31/12/2019	Reclassificações	31/12/2019 (Reapresentação)
ATIVO				
Aplicações interfinanceiras de liquidez		15.829	(15.829)	-
	Disponibilidades	-	15.829	15.829
Outros créditos		21.484	(21.484)	-
	Outros ativos financeiros	-	21.309	21.309
	Outros ativos	-	175	175
Outros valores e bens		1	(1)	-
	Outros ativos	-	1	1
Investimentos		74	(74)	-
	Outros ativos	-	74	74
Imobilizado de uso		447	(447)	-
	Imobilizado de uso	-	1.070	1.070
	Depreciações e Amortizações	-	(623)	(623)
Intangível		49	(49)	-
	Intangível	-	72	72
	Depreciações e Amortizações	-	(23)	(23)
Total		37.884	-	37.884
PASSIVO				
Outras obrigações		24.285	(24.285)	-
	Outros passivos financeiros	-	20.336	20.336
	Outros passivos	-	2.587	2.587
	Obrigações fiscais diferidas	-	1.362	1.362
Total		24.285	-	24.285

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA				
De	Para	Publicado em 31/12/2019	Reclassificações	31/12/2019 (Reapresentação)
Redução em outros créditos		8.858	(8.858)	-
	Redução em outros ativos financeiros	-	7.761	7.761
	Redução em outros ativos	-	854	854
	Redução em créditos tributários	-	243	243
(Redução) em outras obrigações		(9.695)	9.695	-
	(Redução) em outros passivos financeiros	-	(8.197)	(8.197)
	(Redução) em outros passivos	-	(1.255)	(1.255)
	(Redução) em obrigações fiscais diferidas	-	(243)	(243)
Total		(837)	-	(837)

3. Principais práticas contábeis

a) **Resultado das operações** - As receitas e despesas foram reconhecidas pelo regime de competência.

b) **Aplicações interfinanceiras de liquidez** - As aplicações prefixadas são registradas pelo valor de resgate, deduzido das rendas pertencentes ao período futuro, e as pós-fixadas pelo valor de custo acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

c) **Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos** - Registrados e apresentados no Balanço Patrimonial conforme a Circular nº 3.068/01, do BACEN. São classificados nas seguintes categorias:

Títulos para negociação - incluem os títulos e valores mobiliários adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente e de forma ativa, avaliados pelo valor de mercado, sendo os ganhos e as perdas realizados e não realizados sobre esses títulos reconhecidos no resultado.

Títulos disponíveis para venda - títulos e valores mobiliários que poderão ser negociados, porém não são adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, avaliados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido. Os ganhos e perdas, quando realizados, serão reconhecidos na data de negociação na demonstração do resultado, em contrapartida de conta específica do patrimônio líquido.

Títulos mantidos até o vencimento - títulos e valores mobiliários sobre os quais a Administração tem a intenção e capacidade financeira de manter em carteira até o vencimento, avaliados pelo seu custo de aquisição, desde que não haja perdas de caráter permanente acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

d) **Ativos circulante e realizável a longo prazo** - Demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias “pro rata temporis”, deduzidos das correspondentes provisões para perdas e das rendas a apropriar.

e) **Negociação e intermediação de valores** - Representa a intermediação de operações realizadas na bolsa de valores, registradas pelo valor do compromisso assumido em nome de seus clientes. A corretagem é reconhecida ao resultado pelo regime de competência.

f) **Imobilizado de uso** - O imobilizado de uso é registrado ao custo de aquisição. As depreciações são calculadas pelo método linear, sobre o custo de aquisição, com base nas taxas anuais determinadas em função da vida útil estimada dos bens, as quais sejam: instalações, móveis e equipamentos de uso - 10%, imóveis de uso - 4% e sistemas de processamento de dados - 20%.

g) **Passivos circulante e exigível a longo prazo** - Os passivos são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos.

h) **Ativos, passivos contingentes e obrigações legais - fiscais e previdenciárias** - O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos, passivos contingentes e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução nº 3.823/09 do Conselho Monetário Nacional - CMN e pronunciamento técnico CPC 25, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, obedecendo aos seguintes critérios:

Contingências ativas - não são reconhecidas nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos.

Contingências passivas - são reconhecidas nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião dos consultores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos consultores jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aqueles classificados como perda remota não requerem provisão e divulgação.

Obrigações legais - fiscais e previdenciárias - referem-se a demandas judiciais onde estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos (ou impostos e contribuições). O montante discutido é quantificado, registrado e atualizado mensalmente.

i) **Provisão para imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido** - São computados pela aplicação das alíquotas vigentes da seguinte forma: 15% (mais adicional de 10% conforme a legislação) para o imposto de

renda sobre o lucro tributável apurado no período e 15% para a contribuição social, ajustados pelas adições e exclusões de caráter permanente e temporária.

Os créditos tributários ou obrigação fiscal de imposto de renda e contribuição social diferidos foram calculados sobre as adições e exclusões temporárias e com base nas expectativas atuais de realização, considerando os estudos técnicos e análises da Administração. Os saldos totais apresentam-se discriminados na Nota Explicativa nº 12.

j) Redução do valor recuperável de ativos não financeiros (impairment) - O imobilizado e outros ativos não circulantes, inclusive o ativo intangível, são revistos anualmente para se identificar evidências de perdas não recuperáveis, ou ainda, sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando este for o caso, o valor recuperável é calculado para verificar se há perda. Eventuais perdas, quando identificadas, são reconhecidas pelo montante em que o valor contábil do ativo ultrapassa seu valor recuperável, que é o maior entre o preço líquido de venda e o valor em uso de um ativo.

k) Caixa e equivalentes de caixa - Caixa e equivalentes de caixa, conforme Resolução nº 3.604/08 do CMN, inclui dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor e limites, com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias na data da aplicação.

l) Lucro por ação - A Banrisul Corretora efetua os cálculos do lucro utilizando o número de ações ordinárias e preferenciais totais em circulação durante o período correspondente ao resultado.

4. Disponibilidades

	2020	2019
Disponibilidades	36	9
Aplicações interfinanceiras de liquidez ¹	46.361	15.829
Total	46.397	15.838

(1) Representadas exclusivamente por aplicações no Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A., lastreadas em Letras Financeiras do Tesouro (LFT), com compromisso de revenda.

5. Títulos e valores mobiliários

O valor de mercado, apresentado nas tabelas a seguir, foi apurado da seguinte forma: Títulos Públicos Federais, a Banrisul Corretora adota o preço unitário por meio das taxas divulgadas pela Associação Nacional das Instituições do Mercado Financeiro (ANBIMA) e para as Letras Financeiras é adotado um modelo de precificação, que utiliza as curvas futuras divulgadas pela B3 S.A.

A carteira de títulos e valores mobiliários está assim representada:

	2020	2019
Para negociação	42.339	68.420
Disponíveis para venda	12	9
Mantidos até o vencimento	5.347	5.204
Total da carteira	47.698	73.633
Circulante	42.351	68.429
Não circulante	5.347	5.204

a) Títulos e valores mobiliários - Para negociação

	2020		2019
	Valor de custo	Valor de mercado/ contábil	Valor de mercado/ contábil
Vencimento até cinco anos			
Letras financeiras	23.008	23.008	49.539
Letras financeiras do tesouro (LFT) –			
Vinculados à prestação de garantia	8.027	7.991	7.806
Fundos de Investimento –			
Vinculados à prestação de garantia	11.340	11.340	11.075
Total	<u>42.375</u>	<u>42.339</u>	<u>68.420</u>

b) Títulos e valores mobiliários - Disponíveis para venda

	2020		2019
	Valor de custo	Valor de mercado/ contábil	Valor de mercado/ contábil
Sem vencimento			
Certificados de privatização	12	12	9
Total	<u>12</u>	<u>12</u>	<u>9</u>

c) Títulos e valores mobiliários - Mantidos até o vencimento

	2020		2019
	Valor de custo/ contábil	Valor de mercado	Valor de custo/ contábil
Vencimento até cinco anos			
Letras financeiras do tesouro (LFT) –			
Vinculados à prestação de garantia	5.347	5.347	5.204
Total	<u>5.347</u>	<u>5.347</u>	<u>5.204</u>

A administração declara que dispõe de capacidade financeira e intenção de manter esses títulos até o vencimento.

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, a Banrisul Corretora não possuía operações com instrumentos financeiros derivativos em aberto.

6. Outros ativos financeiros

	2020	2019
a) Rendas a receber:	<u>755</u>	<u>838</u>
Serviços prestados a receber	703	773
Outras rendas a receber	52	65
b) Negociação e intermediação de valores:	<u>3.693</u>	<u>19.567</u>
Devedores - Conta liquidações pendentes	3.693	19.567
c) Devedores por depósitos de garantia:	<u>924</u>	<u>904</u>
Depósitos judiciais	924	904
Total - Outros ativos financeiros	<u>5.372</u>	<u>21.309</u>
Circulante	4.448	20.405
Não Circulante	924	904

7. Outros ativos

	2020	2019
a) Impostos e contribuições a compensar:	<u>39</u>	<u>175</u>
Outros impostos e contribuições a compensar	39	175
b) Diversos:	<u>23</u>	<u>75</u>
Despesas antecipadas	23	1
Títulos patrimoniais	-	74
Total - Outros ativos	<u>62</u>	<u>250</u>
Circulante	62	250

8. Outros passivos financeiros

	2020	2019
a) Negociação e intermediação de valores:	<u>7.246</u>	<u>20.336</u>
Caixa de registro e liquidação	1.229	17.930
Comissões e corretagens a pagar	123	68
Credores - Conta liquidações pendentes	5.894	2.338
Total – Outros passivos financeiros	<u>7.246</u>	<u>20.336</u>
Circulante	7.246	20.336

9. Outros passivos

	2020	2019
a) Sociais e estatutárias:	<u>508</u>	<u>901</u>
Dividendos e bonificações a pagar ¹	508	901
b) Fiscais e previdenciárias:	<u>1.369</u>	<u>210</u>
Impostos e contribuições sobre o lucro	1.128	22
Impostos e contribuições a recolher	241	188
c) Obrigações diversas:	<u>1.507</u>	<u>1.476</u>
Obrigações por aquisição de bens e direitos	1.507	1.476
Total – Outros passivos	<u>3.384</u>	<u>2.587</u>
Circulante	3.384	2.587

(1) Dividendos propostos e a pagar.

10. Operações com partes relacionadas

Os saldos com partes relacionadas podem ser assim sumariados:

	Ativos (Passivos)		Receitas (Despesas)	
	2020	2019	2020	2019
a) Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A. – Controlador				
Disponibilidades	36	9	-	-
Aplicações no mercado aberto	46.361	15.829	1.086	1.016
Letras Financeiras	23.008	49.539	855	2.964
Outros créditos	114	104	1.181	1.034
Convênio prestação de serviços	(1.161)	(1.135)	(9.983)	(10.163)
Dividendos	(493)	(882)	-	-

A Banrisul Corretora não possui colaboradores em seu quadro de pessoal, pois toda a operacionalidade é efetuada pelas áreas administrativas e comerciais do Banrisul.

Os custos são suportados pela Banrisul Corretora por meio de convênio de prestação de serviços.

As operações realizadas entre partes relacionadas são divulgadas em atendimento à Resolução nº 4.636/18 do CMN. Essas operações são efetuadas a valores, prazos e taxas médias usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas, e em condições de ausência de risco.

b) Remuneração do pessoal-chave da Administração - Anualmente, na Assembleia Geral Ordinária é fixado o montante global anual da remuneração dos Administradores, formado pela Diretoria, Conselho de Administração e Conselho Fiscal, conforme determina o Estatuto Social.

	2º Semestre	Exercício	
	2020	2020	2019
Remuneração	846	1.659	1.696
Benefícios	39	70	66
Encargos Sociais	234	461	476
Total	1.119	2.190	2.238

A Banrisul Corretora remunerou seus administradores durante o ano de 2020 em R\$2.190 (2019 - R\$2.238).

Não há outros benefícios pagos ou a pagar atualmente, bem como direitos reconhecidos a serem pagos.

A Banrisul Corretora não possui benefícios de longo prazo, de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações para seu pessoal-chave da Administração.

c) Outras informações com partes relacionadas - A Banrisul Corretora realiza operações com membros do pessoal-chave da Administração, incluindo seus familiares, no mercado de renda variável e renda fixa. Essas operações são efetuadas a valores, prazos e taxas usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas.

11. Patrimônio Líquido

a) Capital social - O capital social em 31 de dezembro de 2020 é de R\$80.000 e está dividido em 40.000.000 (quarenta milhões) de ações, no valor de R\$2,00 cada uma, sendo 20.000.000 (vinte milhões) ordinárias nominativas e 20.000.000 (vinte milhões) preferenciais nominativas.

b) Ações em tesouraria - Encontra-se em tesouraria a quantidade de 10.000.000 de ações ordinárias nominativas e 80.000 preferenciais nominativas com o objetivo de futura colocação ou cancelamento.

c) Distribuição de resultados - Do Lucro Líquido do Exercício, ajustado nos termos da Lei nº 6.404/76, terá as seguintes destinações: **(i)** 5% para constituição da Reserva Legal, que não excederá 20% do Capital Social; **(ii)** 25% para constituição de Reserva Estatutária; e **(iii)** Dividendos Mínimos Obrigatórios de 25% do Lucro Líquido Ajustado. O lucro restante terá a destinação determinada pela Assembleia Geral.

d) Reserva Estatutária - Tem por finalidade o pagamento de dividendos ou bonificações aos acionistas, aumento do capital social e absorção de eventuais prejuízos.

e) Reserva para Expansão - A Banrisul Corretora manterá Reserva para Expansão, visando amparar planos de investimento, absorção de prejuízos acumulados e aumento de capital social.

f) Dividendos - Será distribuído o dividendo prioritário devido aos titulares de ações preferenciais de 6% a.a., calculado sobre o quociente resultante da divisão do valor do capital social pelo número de ações, limitado ao dividendo legal de 25% (vinte e cinco por cento).

Se houver sobras, depois de pago o dividendo prioritário acima referido, serão também distribuídos dividendos não superiores àquele aos titulares das ações ordinárias.

Verificando-se, ainda, a existência de sobras, depois desses pagamentos, será distribuído a todos os acionistas um dividendo complementar, até o "quantum" necessário para perfazer, somando as parcelas anteriores, uma

distribuição total de dividendos correspondentes a 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido ajustado na forma da lei e o saldo, se houver, terá a destinação que a Assembleia Geral determinar.

Os dividendos propostos foram calculados da seguinte forma:

	2º Semestre	Exercício	
	2020	2020	2019
Lucro líquido do semestre/exercícios	<u>264</u>	<u>2.108</u>	<u>3.772</u>
Constituição de reservas			
Legal	(14)	(106)	(188)
Base de cálculo de dividendos	<u>250</u>	<u>2.002</u>	<u>3.584</u>
Dividendos propostos - 25%	<u>62</u>	<u>500</u>	<u>896</u>

12. Imposto de renda e contribuição social

	2º Semestre	Exercício	
	2020	2020	2019
a) Conciliação do resultado de IRPJ e CSLL:			
Resultado antes da tributação sobre o lucro	<u>506</u>	<u>3.672</u>	<u>6.485</u>
Adições (Exclusões) - Permanentes - IRPJ e CSLL	163	334	(222)
Adições (Exclusões) - Temporárias - IRPJ e CSLL	(291)	2.260	(3.405)
(=) Base do IRPJ	<u>378</u>	<u>6.266</u>	<u>2.858</u>
Outras Adições (Exclusões) Permanentes - CSLL	(24)	(31)	(58)
(=) Base da CSLL	<u>354</u>	<u>6.235</u>	<u>2.800</u>
Imposto de Renda - corrente	(83)	(1.543)	(694)
Contribuição Social - corrente	(53)	(935)	(423)
Incentivos Fiscais	10	10	9
Total IRPJ e CSLL - correntes	<u>(126)</u>	<u>(2.468)</u>	<u>(1.108)</u>
IRPJ e CSLL diferidos	(116)	904	(1.605)
IRPJ e CSLL registrados no resultado	<u>(242)</u>	<u>(1.564)</u>	<u>(2.713)</u>

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos:

Em 31 de dezembro de 2020, a Banrisul Corretora possuía imposto de renda e contribuição social diferidos, constituídos sobre as diferenças temporárias, demonstradas a seguir:

- Créditos tributários

Em 31 de dezembro de 2020 não havia saldo relativo a crédito tributário.

- Obrigações fiscais diferidas

Os saldos da provisão para impostos e contribuições diferidos estão representados por:

	31/12/2019	(Constituição) Realização	31/12/2020
Ajuste a valor de mercado dos títulos disponíveis para venda	-	(1)	(1)
Ajuste a valor de mercado dos títulos para negociação	<u>(1.362)</u>	<u>904</u>	<u>(458)</u>
Total do passivo fiscal diferido	<u>(1.362)</u>	<u>903</u>	<u>(459)</u>

13. Resultado de títulos e valores mobiliários

	2º Semestre	Exercício	
	2020	2020	2019
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez	451	1.087	1.016
Resultado de títulos de renda fixa	343	1.194	3.760
Rendas de aplicações em fundos de Investimento	72	264	551
Total	866	2.545	5.327

14. Receitas de prestação de serviços

	2º Semestre	Exercício	
	2020	2020	2019
Rendas de administração de fundos de investimento	3.319	6.911	8.113
Rendas de corretagens em operações em bolsas	4.853	11.315	9.840
Rendas de comissões	9	9	22
Rendas de outros serviços	624	1.183	1.041
Total	8.805	19.418	19.016

15. Outras despesas administrativas

	2º Semestre	Exercício	
	2020	2020	2019
Comunicações	256	481	450
Processamentos de dados	634	1.234	1.147
Serviços do sistema financeiro	475	903	734
Serviços de terceiros	4.555	8.901	9.000
Comissões de intermediação financeira	950	2.308	1.847
Serviços técnicos especializados	290	492	497
Publicações	23	79	164
Outras	176	318	330
Total	7.359	14.716	14.169

16. Resultado Recorrente e Não Recorrente

De acordo com o artigo 34 da Resolução BCB nº 2/2020 do BACEN considera-se resultado não recorrente o resultado que (i) não esteja relacionado ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas da instituição; e (ii) não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros.

Evidenciamos a seguir os eventos considerados não recorrentes na Banrisul Corretora para os períodos indicados:

	2º Semestre	Exercício	
	2020	2020	2019
Lucro líquido do semestre/exercícios	264	2.108	3.772
Ajustes eventos não recorrentes	(3)	(133)	(570)
Ganhos de capital	(3)	(7)	(6)
Recuperações diversas ¹	-	(200)	(564)
Perdas em títulos patrimoniais	-	74	-
Lucro líquido recorrente	261	1.975	3.202

(1) Recuperação de Investimento - Massa Falida Banco Santos

17. Gerenciamento de riscos

A Banrisul Corretora aderiu a estrutura de gerenciamento de risco operacional e de mercado em atendimento à Resolução CMN nº 4.557/17. A Banrisul Corretora utiliza a estrutura implementada pelo Banrisul, líder do conglomerado financeiro. A estrutura integrada de gestão de capital e de riscos corporativos do Grupo Banrisul é coordenada pela Unidade de Gestão de Riscos Corporativos. Os processos são mapeados, classificados e consolidados de acordo com as características das exposições das operações, e em conformidade com as recomendações dos órgãos reguladores.

18. Provisão para contingências

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 a Banrisul Corretora não figurava como parte em processos judiciais de natureza cível classificados como perda provável.

Existem processos que, de acordo com análise efetuada pela assessoria jurídica do Banrisul, são considerados como perda possível, no montante de R\$534 (31/12/2019 – R\$165), desta forma não foram provisionados contabilmente. Essas contingências, são decorrentes, principalmente, de indenização por dano material e/ou moral, cobrança e revisional. Ainda, dentre os processos com probabilidade de perda possível a Banrisul Corretora é parte da Ação Popular 001/1.05.0252690-8, entretanto, devido à incerteza na mensuração da perda, esta não consta no montante de R\$534 supracitado.

19. Eventos subsequentes

Considerando **(i)** a decisão estratégica do Conglomerado Banrisul de concentrar na Banrisul Corretora as atividades de administração de carteiras de valores mobiliários e que **(ii)** a Banrisul Corretora está devidamente autorizada e habilitada pela CVM para as atividades de administração de carteiras de valores mobiliários, nas categorias de administrador fiduciário e de gestor de recursos, ao amparo da Instrução CVM nº 558/2015, da CVM (ICVM 558); a partir de 04/01/2021, além da gestão de recursos dos fundos de investimento, a Banrisul Corretora passa a realizar a atividade de administração fiduciária dos fundos de investimento do Conglomerado Banrisul.

PARECER DO CONSELHO FISCAL

Na qualidade de membros do Conselho Fiscal da Banrisul S.A. Corretora de Valores Mobiliários e Câmbio e no exercício das atribuições que nos conferem os incisos II e VII do art. 163, da Lei nº 6.404, de 15-12-1976, e as disposições correlatas do Estatuto Social, examinamos o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras, que compreendem: Balanço Patrimonial, Demonstrações do Resultado do Exercício, Demonstrações do Resultado Abrangente, Mutações do Patrimônio Líquido, Fluxo de Caixa, Valor Adicionado, Notas Explicativas e demais demonstrativos, documentos esses relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020. Com base nesses exames, sem ressalvas, em nossos procedimentos periodicamente adotados e no Relatório dos Auditores Independentes, sem ressalvas e sem modificações, somos da opinião, por unanimidade, de que as mencionadas demonstrações refletem adequadamente a situação patrimonial, a posição financeira e as atividades desenvolvidas pela companhia.

Porto Alegre, 05 de fevereiro de 2021.

Conselheiros

Flávia Colossi Frey

Rodrigo Mata Tortoriello

Thiago Josué Ben

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos
Administradores, aos conselheiros e aos acionistas da
Banrisul S.A. Corretora de Valores Mobiliários e Câmbio
Porto Alegre – RS

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Banrisul S.A. Corretora de Valores Mobiliários e Câmbio (“Banrisul Corretora”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo um 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 Banrisul Corretora em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar 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 dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Banrisul 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.

Outros assuntos – Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações do valor adicionado (DVA) referentes ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Banrisul Corretora e apresentadas como informação suplementar em relação às práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Bacen, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Banrisul Corretora. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão reconciliadas as demais demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente preparadas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e estão consistentes em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório dos auditores

A Administração da Banrisul 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 Bacen 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 de a Banrisul Corretora continuar operando, 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 Banrisul Corretora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades dos auditores 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 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 financeiras.

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 financeiras, 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 Banrisul 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 Banrisul Corretora. Se concluirmos que existe 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 Banrisul Corretora a não mais se manter 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.

Porto Alegre, 05 de fevereiro de 2021

KPMG Auditores Independentes
CRC SP-014428/F-7

Fernando Antonio Rodrigues Alfredo
Contador CRC 1SP252419/O-0

Banrisul S/A Corretora de Valores Mobiliários e Câmbio

Diretoria

Nilvo Reinoldo Fries

Diretor - Presidente

Carmem Paludo

Diretora

Roberto Balestrin

Diretor

Conselho de Administração

Jair Antonio Pauletto

Presidente

Almir da Costa Barreto

Antônio Ávila da Silva

Diana Paula Sana

Leo Marco Nunes Meira

Márcio Rafael Machado

Conselheiros

Fabiana Rodrigues de Souza

Contadora CRCRS – 084401/O-6



Fundada em 17 de dezembro de 1970

Endereço:

Rua Caldas Junior, 108 - 4º Andar

Porto Alegre - RS - Brasil

www.banrisulcorretora.com.br

SAC: 0800 648 1516

Ouvidoria: 0800 644 2200