

Demonstrações Financeiras

Geração Futuro Corretora de Valores S.A.

31 de dezembro de 2015
com Relatório dos Auditores Independentes sobre as
Demonstrações Financeiras

Geração Futuro Corretora de Valores S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2015

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanços patrimoniais	3
Demonstrações do resultado.....	5
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	6
Demonstrações do fluxo de caixa	7
Notas explicativas às demonstrações financeiras	8



Centro Empresarial PB 370
Praia de Botafogo, 370
5º ao 8º Andares - Botafogo
22250-040 - Rio de Janeiro - RJ - Brasil
Tel.: (5521) 3263-7000

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos
Administradores e Acionistas da
Geração Futuro Corretora de Valores S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Examinamos as demonstrações financeiras da Geração Futuro Corretora de Valores S.A. (“Corretora”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2015 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Responsabilidade da Administração sobre as demonstrações financeiras

A Administração da Corretora é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independente se causada por fraude ou erro.

Responsabilidade dos Auditores Independentes

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

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



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

Opinião

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Geração Futuro Corretora de Valores S.A. em 31 de dezembro de 2015, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN.

Rio de Janeiro, 30 de março de 2016.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/F-6

A handwritten signature in black ink, which appears to read 'Rodrigo De Paula', is written over the printed name.

Rodrigo De Paula
Contador CRC-1 SP224036/O-8

Geração Futuro Corretora de Valores S.A.

Balancos patrimoniais

31 de dezembro de 2015 e 2014

(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	2015	2014
Ativo			
Ativo circulante		133.353	107.726
Disponibilidades	4	405	273
Aplicações interfinanceiras de liquidez		15.594	2.601
Aplicações em depósitos interfinanceiros	5	15.594	2.601
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	6	14.599	35.751
Carteira própria		6.417	27.246
Vinculados à prestação de garantias		8.182	8.505
Outros créditos	7	102.475	68.784
Rendas a receber		3.231	3.178
Negociação e intermediação de valores		81.483	58.711
Diversos		17.772	6.900
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa		(11)	(5)
Outros valores e bens		280	317
Não circulante		4.264	3.616
Permanente		4.264	3.616
Imobilizado de uso	8	1.433	1.616
Intangível	9	2.831	2.000
Total do ativo		137.617	111.342

Geração Futuro Corretora de Valores S.A.

Balancos patrimoniais
31 de dezembro de 2015 e 2014
(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Passivo			
Circulante		121.811	81.436
Outras obrigações	10	121.811	81.436
Sociais e estatutárias		1.028	872
Fiscais e previdenciárias		1.279	1.435
Negociação e intermediação de valores		98.621	75.761
Diversos		19.146	1.864
Parcelamento de dívida - IRPJ e CSLL		887	799
Provisão para passivos contingentes	15b	850	705
Exigível a longo prazo	10	1.627	2.263
Outras obrigações		1.627	2.263
Parcelamento de dívida - IRPJ e CSLL		1.627	2.263
Patrimônio líquido	11	14.179	27.643
Capital social		40.039	40.039
Redução de capital em aprovação		(15.039)	-
Prejuízos acumulados		(10.821)	(12.396)
Total do passivo e patrimônio líquido		137.617	111.342

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Geração Futuro Corretora de Valores S.A.

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Valores expressos em milhares de reais, exceto o lucro/(prejuízo) por ação)

	Nota	2015		2014
		Semestre	Exercício	Exercício
Receitas de intermediação financeira		4.244	7.355	4.450
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez		2.101	2.710	925
Resultado de títulos e valores mobiliários e derivativos	6	2.143	4.645	3.525
Resultado bruto da intermediação financeira		4.244	7.355	4.450
Outras receitas e despesas operacionais		(3.032)	(3.634)	(6.798)
Receitas de prestação de serviços	12	24.699	52.524	59.438
Despesas de pessoal		(10.287)	(19.885)	(20.853)
Outras despesas administrativas	13	(15.096)	(31.491)	(39.385)
Despesas tributárias	14	(2.137)	(4.401)	(4.787)
Outras receitas operacionais		422	865	827
Outras despesas operacionais		(633)	(1.246)	(2.038)
Resultado operacional		1.212	3.721	(2.348)
Resultado não operacional		62	92	(626)
Resultado antes da tributação sobre o lucro		1.274	3.813	(2.974)
Imposto de renda e contribuição social	18	(441)	(1.153)	-
Provisão para imposto de renda		(234)	(674)	-
Provisão para contribuição social		(207)	(479)	-
Participações nos resultados		(1.028)	(1.085)	(872)
Lucro líquido/(prejuízo) do semestre/exercício		(195)	1.575	(3.846)
Quantidade de ações no final do semestre/exercício		25.133.542	25.133.542	40.253.638
Lucro líquido/(prejuízo) por ação - R\$		(0,01)	0,06	(0,10)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Geração Futuro Corretora de Valores S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015
(Valores expressos em milhares de reais)

	Capital social	Redução de capital em aprovação	Reservas de capital	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2013	15.000	-	127	(6.850)	8.277
Aumento de capital por incorporação	25.039	-	-	-	25.039
Prejuízo do exercício	-	-	-	(3.846)	(3.846)
Resultado de incorporação Geração Participações S.A.	-	-	-	(1.827)	(1.827)
Reversão de reservas	-	-	(127)	127	-
Saldos em 31 de dezembro de 2014	40.039	-	-	(12.396)	27.643
Redução de capital	-	(15.039)	-	-	(15.039)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	1.575	1.575
Saldos em 31 de dezembro de 2015	40.039	(15.039)	-	(10.821)	14.179
Saldos em 1º de julho de 2015	40.039	-	-	(10.626)	29.413
Redução de capital	-	(15.039)	-	-	(15.039)
Prejuízo do semestre	-	-	-	(195)	(195)
Saldos em 31 de dezembro de 2015	40.039	(15.039)	-	(10.821)	14.179

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Geração Futuro Corretora de Valores S.A.

Demonstrações do fluxo de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Valores expressos em milhares de reais)

	2015		2014
	Semestre	Exercício	Exercício
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido/(prejuízo) do semestre/exercício	(195)	1.575	(3.846)
Ajustes para reconciliar o lucro líquido/prejuízo do semestre/exercício ao caixa líquido			
Imposto de renda e contribuição social	441	1.153	-
Depreciação e amortização	657	1.231	999
Provisão para passivos contingentes	143	144	595
Lucro líquido/(prejuízo) do semestre/exercício ajustado	1.046	4.103	(2.252)
Varição em ativos e passivos			
Aumento em aplicações interfinanceiras de liquidez (Aumento)/redução em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	(7.490)	(7.490)	-
Aumento em outros créditos	19.280	21.152	(4.919)
(Aumento)/redução em outros valores e bens	(74.816)	(33.691)	(40.636)
Impostos pagos	84	37	(142)
Aumento em outras obrigações	(117)	(503)	-
	60.726	23.906	38.395
	(2.333)	3.411	(7.302)
Caixa originado/(aplicado) nas atividades operacionais	(1.287)	7.514	(9.554)
Fluxo de caixa de atividades de investimento			
Alienação do imobilizado	2	3	91
Aquisição de imobilizado de uso	(252)	(318)	(194)
Aquisição de intangível	(156)	(1.564)	(1.923)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(406)	(1.879)	(2.026)
Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	(1.693)	5.635	(11.580)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	10.202	2.874	14.454
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre/exercício	8.509	8.509	2.874
Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	(1.693)	5.635	(11.580)
Transações não monetárias	-	-	23.212
Incorporação reversa Geração Participações S.A.	-	-	25.039
Resultado por Incorporação	-	-	(1.827)
Aumento em outras obrigações	(15.039)	(15.039)	-
Redução de capital a liquidar	15.039	15.039	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Geração Futuro Corretora de Valores S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2015 e 2014

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Geração Futuro Corretora de Valores S.A. (“Corretora”) tem por objeto principal, negociar títulos e valores mobiliários por conta própria ou de terceiros, e operar em bolsas de valores e de mercadorias e futuros.

As operações são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro nacional. Certas operações têm a coparticipação ou a intermediação de instituições ligadas ao Grupo Geração Futuro.

Em 3 de maio de 2012, os acionistas do Grupo Geração Futuro assinaram contrato de venda do controle acionário da Geração Participações S.A., de Geração Futuro Corretora de Valores S.A. e da Geração Futuro Gestão de Recursos S.A. para o Brasil Plural S.A. - Banco Múltiplo. A operação foi aprovada pelo Banco Central do Brasil - BACEN em 5 de março de 2014.

Em ata de Assembleia Geral Extraordinária do dia 6 de março de 2014, foram deliberados os seguintes itens: (i) aprovar e ratificar a nomeação e contratação, efetuada pelos administradores do Banco da empresa especializada responsável pela elaboração do laudo de avaliação contábil do patrimônio da Geração Participações S.A. (“Incorporada”); (ii) aprovar o Protocolo e Justificação da operação de incorporação da Incorporada pela Corretora; (iii) aprovar o Laudo de Avaliação contábil; (iv) aprovar a incorporação reversa da Incorporada pela Corretora; (v) aprovar a alteração do art. 5º do Estatuto social da Corretora em função do aumento de capital. Os ativos e passivos incorporados estão demonstrados abaixo:

Ativo	25.054
Disponibilidades	<u>1</u>
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	24.833
Outros créditos	220
Passivo	15
Outras obrigações	<u>15</u>
Patrimônio líquido	<u>25.039</u>

Os itens acima foram homologados pelo Banco Central do Brasil conforme Ofício 15953/2014-BCB/Deorf/GTRJA de 6 de outubro de 2014.

Geração Futuro Corretora de Valores S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2015 e 2014

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que incluem as diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações Lei nº 6.404/76, alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e 11.941/09 e normas estabelecidas pelo Banco Central do Brasil - BACEN, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF.

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, a mercado de instrumentos financeiros, fair value de títulos e valores mobiliários, provisão para outros créditos de liquidação duvidosa, contingências, 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.

3. Sumário das principais práticas contábeis

a) Apuração do resultado

As receitas e despesas são apropriadas pelo regime de competência, observando-se o critério *pro rata* dia para as de natureza financeira.

b) Segregação de curto e longo prazo

Os saldos realizáveis e exigíveis com vencimento em até 12 meses são classificados no ativo e passivo circulantes, respectivamente.

c) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional e, quando aplicável, operações que são utilizadas pela instituição para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo com prazo igual ou inferior a 90 dias entre a data de aquisição e a data de vencimento. O caixa e equivalentes de caixa da Corretora são representados por saldos em poder de bancos e aplicações interfinanceiras de liquidez.

Geração Futuro Corretora de Valores S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2015 e 2014

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

d) Aplicações interfinanceiras de liquidez

São registradas ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, deduzidos de provisão para desvalorização, quando aplicável.

e) Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

Nos termos da Circular Bacen nº 3.068, de 8 de novembro de 2001 e regulamentação complementar, os títulos e valores mobiliários passaram a ser classificados nas seguintes categorias:

I. *Títulos para negociação*

Títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. Esses títulos são avaliados pelos seus valores de mercado, em contrapartida ao resultado do período.

II. *Títulos mantidos até o vencimento*

Títulos e valores mobiliários para os quais haja intenção e capacidade financeira de mantê-los em carteira até o vencimento. Esses títulos são avaliados pelos valores de aplicação, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço, os quais devem ser lançados no resultado do período.

III. *Títulos disponíveis para venda*

Títulos e valores mobiliários que não se enquadrem nas demais categorias, e que são avaliados pelos seus valores de mercado, em contrapartida à destacada conta de patrimônio líquido denominada "ajuste ao valor de mercado - títulos e valores mobiliários e derivativos", líquidos dos efeitos tributários.

f) Negociação e intermediação de valores

Demonstrado pelo valor das operações de compra ou venda de títulos realizadas junto às bolsas de valores, por conta própria e de clientes, pendentes de liquidação dentro do prazo regulamentar.

Geração Futuro Corretora de Valores S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2015 e 2014

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

g) Imobilizado de uso/intangível

Ativo Imobilizado: correspondem aos direitos que tenham como objeto bens corpóreos destinados à manutenção das atividades da Corretora, inclusive os decorrentes de operações que transfiram à Corretora os benefícios, riscos e controle desses bens.

O ativo imobilizado de uso (bens corpóreos) e o intangível (bens incorpóreos) estão registrados pelo valor de custo de aquisição. A depreciação do ativo imobilizado é calculada com base na vida útil do bem, geralmente 10 anos para móveis, calculado pelo método linear às taxas de 10% a.a., e para os demais itens a 5 anos, sendo calculado a 20% a.a. A amortização do ativo intangível é calculada pelo método linear à taxa de 20% a.a.

h) Redução do valor recuperável de ativos não financeiros - (*impairment*)

Um ativo está desvalorizado quando seu valor contábil excede seu valor recuperável. De acordo com a Resolução CMN nº 3.566/2008, que dispõe sobre procedimentos aplicáveis no reconhecimento, mensuração e divulgação de perdas em relação ao valor recuperável de ativos (*impairment*), a Corretora testa, no mínimo anualmente, o valor recuperável dos seus ativos, sendo reconhecidas no resultado do exercício as eventuais perdas apuradas.

i) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes, e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução nº 3.823/09 do Banco Central do Brasil, 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 e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança.

Contingências passivas - São reconhecidas nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores 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.

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

Geração Futuro Corretora de Valores S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2015 e 2014

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

j) Demais ativos e passivos

São apresentados pelos seus valores de realização ou liquidação na data do balanço.

k) Provisão para imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota de 15% sobre o lucro real, acrescida de adicional de 10% sobre o lucro real excedente a R\$240 no exercício (R\$120 no semestre). A contribuição social foi calculada até agosto de 2015 sobre o lucro líquido ajustado à alíquota de 15% conforme Lei 11.727/08 em 23 de junho de 2008. Foi publicada no Diário Oficial da União a Lei nº 13.169, de 6 de outubro de 2015 majorando a Contribuição Social para 20% a partir de setembro de 2015. A majoração será válida até 31 de dezembro de 2018.

l) Lucro líquido/prejuízo por ação

Lucro líquido/prejuízo por ação - Calculado com base na quantidade de ações em circulação nas datas dos balanços.

m) Demonstrações dos fluxos de caixa

Foram preparadas e estão apresentadas de acordo com o pronunciamento contábil CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

4. Caixa e equivalentes de caixa

Em 31 de dezembro de 2015 e 2014, o saldo de caixa e equivalentes de caixa estavam assim compostos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caixa e saldos em bancos - moeda nacional	405	273
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 5)	8.104	2.601
Total caixa e equivalentes de caixa	<u>8.509</u>	<u>2.874</u>

Geração Futuro Corretora de Valores S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2015 e 2014

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Aplicações interfinanceiras de liquidez

As aplicações interfinanceiras de liquidez estão sendo apresentadas por tipo de papel e vencimento como segue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Posição bancada - vencimento até 90 dias		
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		
Certificados de Depósitos Interfinanceiros	8.104	2.601
Posição bancada - vencimento até 360 dias		
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		
Certificados de Depósitos Interfinanceiros	7.490	-
	<u>15.594</u>	<u>2.601</u>

No exercício findo em 31 de dezembro de 2015, o resultado de aplicações interfinanceiras de liquidez geraram ganhos de R\$2.710 (R\$925 em 2014).

6. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

Em 31 de dezembro de 2015 e 2014, a carteira de títulos e valores mobiliários classificados na categoria títulos para negociação estava assim composta:

	<u>Valor de mercado</u>					<u>Valor de mercado 31/12/2014</u>
	<u>Custo</u>	<u>Sem Vencimento</u>	<u>Até 360 dias</u>	<u>Acima de 360 dias</u>	<u>Total</u>	
Carteira própria (livres)	6.417	1.012	131	5.274	6.417	27.246
Títulos de Renda Fixa (livres)	5.405	-	131	5.274	5.405	27.246
Títulos públicos federais	5.176	-		5.176	5.176	7.230
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	5.176	-	-	5.176	5.176	7.230
-		-				
Títulos privados	229	-	131	98	229	20.016
Certificado de depósito bancário - CDB	43	-	11	32	43	19.877
Letras de crédito Imobiliários - LCI	-	-	-	-	-	10
Letras de crédito do agronegócio - LCA	186	-	120	66	186	129
Fundo de investimento	1.012	1.012	-	-	1.012	-
GF Performance Genial FIC FIM	1.012	1.012			1.012	
Vinculados à prestação de garantias	8.182	-	-	8.182	8.182	8.505
Títulos públicos federais - Letras Financeiras do Tesouro - LFT	8.182		-	8.182	8.182	8.505
Total	<u>14.599</u>	<u>1.012</u>	<u>131</u>	<u>13.456</u>	<u>14.599</u>	<u>35.751</u>

Geração Futuro Corretora de Valores S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2015 e 2014

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos-- Continuação

No exercício findo em 31 de dezembro de 2015, o resultado de operações com títulos e valores mobiliários foi de R\$4.645 (R\$3.525 em 2014).

O valor de mercado dos títulos públicos é apurado segundo divulgações nos boletins diários informados pela ANBIMA.

Os títulos privados são registrados pelo seu valor de custo, acrescido diariamente dos rendimentos incorridos e ajustado ao valor de mercado. As principais fontes de precificação são: ANBIMA, BM&F Bovespa, CETIP e SELIC.

Em 31 de dezembro de 2015 e 2014 a Corretora não possuía em aberto operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

7. Outros créditos

a) Rendas a receber

Em 31 de dezembro de 2015, a Corretora possuía registrado como "rendas a receber" o montante de R\$3.231 (R\$3.178 em 2014) provenientes de taxa de administração dos fundos de investimentos.

As receitas auferidas no exercício com a administração de recursos totalizaram R\$28.911 (R\$31.370 em 2014).

b) Negociação e intermediação de valores

Representado principalmente pelos saldos das operações por conta de clientes, pendentes de liquidação, dentro do prazo regulamentar, no montante de R\$81.483 (R\$58.711 em 2014).

c) Diversos

	2015	2014
Imposto de renda a compensar	1.453	1.519
Valores a receber de sociedades ligadas (ii)	15.192	-
Devedores diversos - país (i)	561	4.641
Outros créditos diversos	566	740
Subtotal	17.772	6.900
(-) Provisão para outros créditos	(11)	(5)
Total	17.761	6.895

Geração Futuro Corretora de Valores S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2015 e 2014

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Outros créditos--Continuação

- i. Em 2015, o saldo dessa rubrica refere-se a custos transitórios incorridos a receber de Fundos de investimentos. O saldo de R\$4.641 em 2014 refere-se ao montante recebido em 08 de janeiro de 2015, dos antigos acionistas, em função de a Corretora ter figurado no pólo passivo de um Processo Administrativo Sancionador imputado pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM nº RJ 2013/1205) no período em que era controlada pelos mesmos. Através da celebração de Termo de Ajustamento de Conduta (TAC), a Corretora realizou o pagamento do referido processo em 30 de setembro de 2014 e, como previsto no Contrato de Compra e Venda e Outras Avenças celebrado em 30 de abril de 2012, entre os antigos acionistas do Grupo Geração Futuro e o Brasil Plural S.A. Banco Múltiplo, a responsabilidade pelo pagamento da mencionada contingência era integral dos antigos acionistas.
- ii. Os valores a receber de sociedades ligadas referem-se basicamente a transferência de recursos em função da redução de capital, descrita na nota 11, no valor de 15.039 e outros valores a liquidar entre empresas do grupo, no valor de R\$153.

8. Imobilizado

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2015, a Corretora apresentou as seguintes movimentações em seu imobilizado:

Descrição	Taxa	Saldo 31/12/2014	Movimentação			Saldo 31/12/2015
			Aquisições	Baixas	Depreciação	
Móveis e equipamentos de uso	10%	2.143	178	(36)	-	2.285
(-) depreciação acumulada		(1.442)	-	33	(214)	(1.623)
Sistema de comunicações-Equipamento:	10%	820	-	-	-	820
(-) depreciação acumulada		(578)	-	-	(52)	(630)
Sistema de processamento de dados	20%	2.770	140	(154)	-	2.756
(-) depreciação acumulada		(2.097)	-	154	(232)	(2.175)
Total		1.616	318	(3)	(498)	1.433

9. Intangível

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2015, a Corretora apresentou as seguintes movimentações em seu intangível:

Descrição	Taxa	Saldo 31/12/2014	Movimentação			Saldo 31/12/2015
			Aquisições	Baixas	Amortização	
Software	20%	1.736	1.011	-	-	2.747
(-) amortização acumulada		(1.301)	-	-	(310)	(1.611)
Benfeitorias em imóveis de terceiros (i)	-	1.746	553	-	-	2.299
(-) amortização acumulada		(181)	-	-	(423)	(604)
Total		2.000	1.564	-	(733)	2.831

- (i) As benfeitorias são amortizadas de acordos com a vigência dos contratos de aluguel.

Geração Futuro Corretora de Valores S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2015 e 2014

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Outras obrigações

a) Sociais e estatutárias

	2015	2014
Gratificações e participações a pagar (empregados)	1.028	872
	1.028	872

b) Fiscais e previdenciárias

	2015	2014
Provisão para impostos e contribuições sobre o lucro	144	-
Impostos e contribuições sobre salários	600	934
Outros	535	501
	1.279	1.435

c) Negociação e intermediação de valores

	2015	2014
Credores - conta de liquidações pendentes	19.509	23.132
Caixas de registro e liquidação	79.112	52.629
	98.621	75.761

d) Diversos

	2015	2014
Provisão para despesas de pessoal	1.376	1.035
Provisão de pagamentos a efetuar	1.385	773
Valores a pagar sociedades ligadas	4	-
Credores diversos – Redução de capital (**)	15.039	-
Credores diversos – outros	1.342	56
	19.146	1.864

e) Parcelamento de dívida (*)

	2015	2014
IRPJ e CSLL	2.514	3.062

(*) A Superintendência Regional da Receita Federal 10ª Região Fiscal - Porto Alegre/RS, com base no "Termo de Constatação e Intimação Fiscal", glosou despesas contabilizadas pela Corretora no ano-calendário de 2009, lavrando Auto de Infração recebido em 21/10/2013, referente à cobrança de IRPJ e CSLL, nos valores de R\$2.607 e R\$1.564. Em novembro de 2013 a Corretora optou pelo parcelamento em 60 (sessenta) vezes, com benefício de redução das multas em 40% (quarenta por cento), referente à adesão ao programa instituído pela Lei nº 11.941/2009, reaberto com as alterações veiculadas pela Lei 12.865/2013 ("Refis"). Transferido de grupo contábil para melhor classificação.

(**) De acordo com as Normas do Cosif, a redução de capital deve ser registrada em conta própria do patrimônio em contrapartida de credores diversos, até que o Banco Central do Brasil aprove o Ato Societário que deliberou por tal decisão, conforme nota 11.

Geração Futuro Corretora de Valores S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2015 e 2014

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Patrimônio líquido

Em 31 de dezembro de 2015 o capital social é de R\$40.039 (R\$40.039 em 2014), e está representado por 40.253.638 ações ordinárias nominativas (40.253.638 ações em 2014), sem valor nominal.

Através de Assembleia Geral de Acionistas de 05 de março de 2014, foi deliberado o aumento de capital da Corretora no valor de R\$25.039, mediante a emissão de 30.253.638 ações. O referido aumento de capital foi feito através da incorporação de sua controladora Geração Participações S.A. A incorporação foi realizada com base no patrimônio líquido de 31 de dezembro de 2013 e o prejuízo gerado no período de 1º de janeiro de 2014 até a data da incorporação foi de R\$1.827.

O Banco Central do Brasil homologou o aumento de capital conforme Ofício 15953/2014-BCB/Deorf/GTRJA de 6 de outubro de 2014.

Em 22 de dezembro de 2015, através de Assembleia Geral Extraordinária foi deliberada a redução do capital da Corretora, por ser considerado excessivo ao seu objeto social no montante de R\$15.039, com cancelamento de 15.120.096 ações. Tal deliberação encontra-se em fase de aprovação pelo Banco Central do Brasil.

Aos acionistas está previsto o pagamento de dividendos mínimos obrigatórios de 25% sobre o lucro líquido ajustado conforme legislação vigente. Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014, não houve pagamentos de dividendos.

Reserva de lucros

A reserva legal é constituída pela apropriação de 5% do lucro líquido do exercício, até o limite de 20% do capital social. A parcela de lucro não distribuída terá a aplicação que lhe destinar a Assembleia Geral, por proposta da Diretoria.

Reserva de capital

A reserva de capital será utilizada para absorção de prejuízos, quando estes ultrapassarem os lucros acumulados e as reservas de lucros, qual houver incorporação ao capital social, pagamento de dividendos a ações preferenciais e para resgate, reembolso ou compra de ações. No exercício findo em 31 de dezembro de 2014, a reserva de capital foi totalmente absorvida por prejuízos acumulados.

Geração Futuro Corretora de Valores S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2015 e 2014

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Receitas de prestação de serviços

	2º Semestre	2015	2014
Rendas de corretagem	8.502	19.739	24.242
Administração de recursos (Nota 7a)	13.973	28.911	31.370
Rendas de colocação de títulos	894	1.499	1.484
Outras	1.330	2.375	2.342
	24.699	52.524	59.438

13. Outras despesas administrativas

	2º Semestre	2015	2014
Serviços de terceiros (*)	(164)	(354)	(1.831)
Comunicações	(848)	(1.743)	(1.736)
Processamento de dados	(1.839)	(3.639)	(4.541)
Aluguel	(1.304)	(2.738)	(3.196)
Serviços técnicos especializados (*)	(7.505)	(16.577)	(20.001)
Serviço do sistema financeiro	(839)	(1.447)	(3.770)
Depreciação e amortização	(657)	(1.231)	(998)
Viagens	(290)	(514)	(803)
Outros	(1.650)	(3.248)	(2.509)
	(15.096)	(31.491)	(39.385)

(*) O valor de R\$ 18.950 referente a serviços de terceiros no exercício findo 2014 foi reclassificado para serviços técnicos especializados para fins de comparação.

14. Despesas tributárias

	2º Semestre	2015	2014
PIS e COFINS	(1.351)	(2.790)	(2.971)
Imposto sobre serviços de qualquer natureza – ISS	(708)	(1.435)	(1.650)
Outros	(78)	(176)	(166)
	(2.137)	(4.401)	(4.787)

Geração Futuro Corretora de Valores S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2015 e 2014

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias

a) Ativos contingentes

Em 31 de dezembro de 2015 e 2014, não foram reconhecidos ativos contingentes. A ação anulatória nº 2009.51.01.015474-8, mencionada no item “c”, apesar de probabilidade de êxito provável, a Corretora aguarda o julgamento das apelações.

b) Passivos contingentes

Em 31 de dezembro de 2015, a Corretora possui provisão de R\$194 decorrentes de ações trabalhistas e cíveis (R\$110 em 2014), classificadas como de perda provável pelos seus assessores jurídicos.

c) Órgãos reguladores

Em 31 de dezembro de 2015, a Corretora possui provisão de R\$656 (R\$595 em 2014) decorrentes de supostas infrações incorridas pela mesma envolvendo a obrigação de apresentação de informes, através do sistema Web. Diante do exposto, a Corretora pleiteou a anulação das decisões através de Ação Anulatória, procedendo com pagamento em juízo no montante de R\$439.

A Corretora figura no pólo passivo de Processo Administrativo Sancionador – CVM nº 2012/2338, imputado pela Comissão de Valores Mobiliários em razão de infrações envolvendo aplicação de taxa de administração elevada e não manutenção cadastral de Fundo entre os anos de 2005 e 2006, tendo como valor estimado o montante de R\$805 e probabilidade de perda provável. Importante ressaltar que, por tratar-se de contingência relacionada aos vendedores da Corretora, conforme Contrato de Compra e Venda e Outras Avenças celebrado em 30/04/2012, entre os vendedores do Grupo Geração Futuro e o Brasil Plural S.A. Banco Múltiplo, a responsabilidade pelo pagamento da mencionada contingência é integral dos Vendedores, por conta disso não cabendo a provisão de tal contingência. Em função da probabilidade indicada pelos assessores jurídicos, a Administração decidiu antecipar o pagamento da multa, quitando-a em 30/07/2013, e aguardar o julgamento.

Geração Futuro Corretora de Valores S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2015 e 2014

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias--Continuação

c) Órgãos reguladores--Continuação

A Corretora figura no pólo passivo de Processo Administrativo Sancionador – CVM nº 2015/3247, originado pelo PAS CVM SP2012/239, imputado pela Comissão de Valores Mobiliários em razão da responsabilidade sobre a manutenção e atualização do registro de cotistas do Fundo de Investimento em Ações Geração Futuro 157, tendo como valor estimado o montante de R\$400 e probabilidade de perda possível para aplicação de multa e provável em caso de celebração de termo de compromisso. O processo teve andamento e em 05 de fevereiro de 2016 foi formalizada a aceitação da proposta de termo de compromisso pela Geração Futuro. Assim como no processo anterior, a contingência está relacionada aos Vendedores da Corretora e a responsabilidade por seu pagamento é integral dos Vendedores, não cabendo a provisão de tal contingência.

16. Partes relacionadas

Em 31 de dezembro de 2015, a Corretora possui as seguintes transações com partes relacionadas:

	2015	2014	Partes relacionadas
Ativo circulante	34.044	25.794	
A receber – prestação de serviços	3.231	3.065	Fundos Administrados pela Corretora
Rateio de despesas administrativas	44	79	GF Gestão de Recursos Ltda.
Reembolso de despesas administrativas	1	-	Plural pp
Devolução – redução de capital	15.039	-	Brasil Plural S.A. – Banco Múltiplo
Reembolso de despesas administrativas	107	51	Brasil Plural S.A. – Banco Múltiplo
Reembolso de despesas administrativas	-	9	Brasil Plural Gestão de Recursos Ltda.
Aplicação em CDI	15.594	2.601	Brasil Plural S.A. - Banco Múltiplo
Aplicação em CDB	-	19.877	Brasil Plural S.A. - Banco Múltiplo
Caixa	28	112	Brasil Plural S.A. - Banco Múltiplo
Passivo circulante	93.764	44.546	
Operação de bolsa - correspondente	78.721	44.546	Brasil Plural S.A. - Banco Múltiplo
Credores diversos – aumento de capital	15.039	-	Brasil Plural S.A. - Banco Múltiplo
Credores diversos – aumento de capital	4	-	GF Gestão de Recursos Ltda.
Resultado	32.232	34.188	
Receitas com CDBs	-	1.647	Brasil Plural S.A. - Banco Múltiplo
Receitas com CDI	2.710	592	Brasil Plural S.A. - Banco Múltiplo
Receita com prestação de serviços	28.911	31.370	Fundos Administrados pela Corretora
Rateio de despesas administrativas	611	579	GF Gestão de Recursos Ltda.

Geração Futuro Corretora de Valores S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2015 e 2014

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Partes relacionadas--Continuação

Remuneração do pessoal-chave da Administração

A remuneração total do pessoal-chave da Administração para o exercício findo em 31 de dezembro de 2015 foi de R\$975 (R\$818 em 2014), a qual é considerada benefício de curto prazo. De acordo com a Administração, não existem outros benefícios de curto prazo.

17. Gestão de riscos

A gestão de risco é considerada pela Corretora como um instrumento para maximizar o valor para os acionistas e para as partes interessadas. Desta forma, buscamos estabelecer estratégias e objetivos para alcançar o equilíbrio entre as metas de crescimento e de retorno dos investimentos e os riscos a elas associados. As estratégias de gerenciamento de riscos do conglomerado e os respectivos efeitos nas demonstrações financeiras podem ser resumidos como segue:

a) Risco de mercado

A estrutura para gerenciamento do Risco de Mercado foi elaborada de forma a dimensionar da melhor maneira possível a exposição a risco de mercado da instituição, captando todas as operações e eventos de risco, independentemente da natureza das operações e a complexidade dos produtos.

O risco de mercado é monitorado através do cálculo diário do Value at Risk (VaR), uma ferramenta estatística que mensura a perda potencial da instituição com determinado nível de confiança para um certo horizonte de tempo. Também é utilizado, para análise e monitoramento, testes de estresse das carteiras com o objetivo de mensurar o risco em cenários adversos.

A instituição também monitora os riscos de mercado de suas carteiras por meio das parcelas que compõem o RWA (*Risk Weighted Assets*) conforme determina a Resolução nº 4.192/2007 do Banco Central do Brasil.

Para efeitos da parcela de risco da carteira *banking* (circular 3.365/2007) informada mensalmente através do DLO (Demonstrativo de Limite Operacional) a métrica utilizada é o VaR paramétrico com nível de confiança de 95% para um horizonte de 10 dias úteis. Nesta carteira atualmente encontram-se apenas exposições ao risco de taxa de juros.

Geração Futuro Corretora de Valores S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2015 e 2014

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Gestão de riscos--Continuação

a) Risco de mercado--Continuação

(i) *Risco de taxa de juros*

A exposição das Companhias ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações das Companhias sujeitas a taxas de juros variáveis. Os montantes envolvidos e indexadores correlatos entre os ativos e passivos financeiros não são relevantes.

b) Risco operacional

Risco de perda resultante de falha ou inadequação de processos internos, sistemas, comportamento humano, ou ainda, proveniente de eventos externos, que podem ocorrer em qualquer etapa de um processo operacional de uma instituição financeira. A estrutura de gerenciamento do risco operacional prevê Política, Manuais de Procedimentos e Plano de Continuidade de Negócios.

A instituição monitora, identifica e armazena os eventos de perdas em sistema proprietário conforme determinado pela Resolução 3.380, de 2006.

c) Risco de crédito

O processo para definição de limites de crédito para contrapartes financeiras e não financeiras é disciplinado pelo Manual de Crédito e inclui a análise detalhada de diversos aspectos do tomador do crédito e do grupo econômico a que pertence, incluindo a atividade da empresa (modelo de negócio, foco de mercado, posição de mercado, produtos, riscos de tecnologia, operacionais, obtenção e custo de matéria-prima, etc.), da sua capacidade financeira para repagar a obrigação financeira (análise horizontal e vertical dos últimos três exercícios, alavancagem financeira, estrutura de custos, consistência de geração de caixa das operações, liquidez), características da indústria em que opera (regulação, região de atuação, estrutura de custos, elasticidade de demanda e preços, mudanças estruturais, barreiras de entrada, etc.), bem como aspectos da governança (acordos de acionistas, experiência dos executivos e conselho de administração, órgãos de suporte ao conselho de administração, controles de riscos, estratégia da empresa, políticas financeira e de riscos, transparência). O processo poderá, eventualmente, incluir a análise da estrutura de uma dívida específica da contraparte e seus fatores mitigadores de risco, com expectativa de perda relativa em caso de inadimplemento. A adequação do limite de crédito ao tipo de negócio da empresa e suas necessidades de financiamento serão analisadas. Recursos utilizados para elaboração do cadastro dos clientes incluem consulta à SERASA e SISBACEN tanto da empresa como de seus sócios.

Geração Futuro Corretora de Valores S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2015 e 2014

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Gestão de riscos--Continuação

c) Risco de crédito

O processo converge para um rating interno e recomendação da área de Análise de Crédito, positiva (com ou sem restrições) ou negativa, para a proposta de limite encaminhada pela área comercial, recomendação esta que será avaliada pelo Comitê de Crédito para decisão final. Os limites de crédito são reavaliados pelo menos uma vez ao ano ou quando necessário por conta de mudanças no perfil de crédito da empresa ou da indústria na qual opera.

As garantias para operações de crédito visam a preservação do valor de principal e pagamento dos encargos da operação de crédito e são dimensionadas de forma conservadora considerando situações de ruptura de mercado para o ativo cedido em garantia (liquidação forçada). As provisões de crédito são baseadas na aplicação da Resolução 2682/99 do BACEN.

d) Risco de liquidez

O gerenciamento do risco de liquidez busca utilizar as melhores práticas de maneira a garantir o equilíbrio entre ativos negociáveis e passivos exigíveis - evitando descasamentos entre pagamentos e recebimentos - que possam afetar a capacidade de pagamento do conglomerado, levando-se em consideração as diferentes moedas e prazos de liquidação de seus direitos e obrigações. Utilizamos modelos de projeções e de estresse das variáveis que afetam o fluxo de caixa e o nível de reserva.

Geração Futuro Corretora de Valores S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2015 e 2014

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Imposto de renda e contribuição social

No ano-calendário de 2014, a Corretora não apurou Imposto de Renda de Pessoa Jurídica (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL).

Demonstração da conciliação do imposto de renda e contribuição social

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultado antes do imposto de renda, contribuição social e participações	3.813	(2.974)
Participação estatutária no lucro	(1.085)	(872)
Lucro antes do IR e CS	<u>2.728</u>	<u>(3.846)</u>
Ativo diferido não constituído sobre diferenças temporárias	152	587
Despesas indedutíveis	189	1.073
Adições	1.028	-
Base de IRPJ e CSLL antes da compensação	<u>4.097</u>	<u>(2.186)</u>
Compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social-limitado a 30%	(1.229)	-
Base de IRPJ e CSLL após compensação	<u>2.868</u>	<u>-</u>
Imposto de renda no resultado	(674)	-
Contribuição social no resultado	(479)	-
Total IRPJ e CSLL efeito no resultado	<u>(1.153)</u>	<u>-</u>

Créditos tributários

A Corretora em 31 de dezembro de 2015 possui o montante de R\$4.022 (R\$4.065 em 2014) referentes a créditos tributários, sendo sua totalidade referente a prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social. Tais ativos não foram constituídos devido ao não atendimento aos requisitos da Resolução 3.059/12 do BACEN.

Geração Futuro Corretora de Valores S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2015 e 2014

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Limites operacionais

As instituições financeiras estão obrigadas a manter um patrimônio líquido compatível com o grau de risco da estrutura de seus ativos, conforme Resolução CMN nº 2.099/1994 e legislação complementar. Os limites operacionais são administrados no nível do Controlador Brasil Plural S.A. – Banco Múltiplo (“Banco”).

A situação do Banco, em relação ao risco da exposição das operações financeiras, está assim representada:

<u>Patrimônio de Referência</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Índice de Basileia	11,78%	16,29%
Índice de Basileia Ampliado	11,77%	16,13%
Limite de imobilização	52.364	47.243
Valor da situação para o limite de imobilização	33.139	58.740
Índice de imobilização	31,64%	62,17%
Margem	19.224	-11.497
Patrimônio de Referência (PR)	104.728	94.487
Patrimônio de Referência para comparação com o RWA	104.728	82.990
Total da parcela RBAN	127	546
Total da parcela RWACPAD (Crédito)	196.801	158.875
Total da parcela RWAMPAD (Mercado)	494.184	302.670
Total da parcela RWACAM	280.365	197.095
Total da parcela RWAJUR [1]	65.472	19.204
Total da parcela RWAJUR [2]	5.431	9.743
Total da parcela RWAJUR [3]	-	-
Total da parcela RWAJUR [4]	-	1
Total da parcela RWACOM	-	-
Total da parcela RWAACS	142.916	76.627
Total da parcela RWAOPAD	197.814	47.945
RWA total (crédito+mercado+operacional)	888.799	509.490

Geração Futuro Corretora de Valores S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2015 e 2014

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Limites operacionais--Continuação

As resoluções no. 4.192/13 e no. 4.278/13 do CMN dispõem sobre os critérios de apuração dos Requerimentos Mínimos de Patrimônio de Referência, de nível I e de Capital Principal e a Resolução 4.193/13 institui o Adicional de Capital Principal. Para os cálculos das parcelas de risco, foram observados os procedimentos das Circulares BACEN nos. 3.644/13, 3.652/13, 3.679/13 e 3.696/14 para risco de crédito, das Circulares nos. 3.634, 3.635, 3.636, 3.637, 3.638, 3.639, 3.641 e 3.645, de 2013 e das Cartas-Circulares nos 3.498/11 e 3.499/11 para risco de mercado, e das Circulares no. 3.640/13 e 3.675/13 e da Carta-Circular no. 3.625/13 para risco operacional. A Corretora optou pela abordagem do indicador básico para mensuração do risco operacional.

20. Transações que não afetam caixa e equivalentes de caixa

Em 22 de dezembro de 2015, foi deliberada a redução de capital da companhia que se encontra em fase de aprovação junto ao Bacen.

Através de Assembleia Geral de Acionistas de 6 de março de 2014, foi deliberado o aumento de capital da Corretora, com a incorporação reversa de sua controladora Geração Participações S.A, no valor de R\$25.039, mediante a emissão de 30.253.638 ações.

Os eventos acima estão descritos na nota 11.

21. Outros assuntos

Em 26 de agosto de 2015, foi celebrado o contrato de compra e venda de ações da EscolherSeguro Corretora de Seguros S.A. tendo como principais precedentes para a conclusão da operação a aprovação do Banco Central do Brasil, que ocorreu em 08 de dezembro de 2015, e a consumação do fechamento até 26 de agosto de 2016, pelo preço de R\$435 em duas parcelas iguais, atualizadas pelo CDI a partir da data de assinatura até seu efetivo pagamento.

Em 14 de dezembro de 2015, a Geração Futuro Seguros e Participações Ltda. foi constituída com o objetivo de participar no capital de outras sociedades e sua controladora é a Geração Futuro Corretora de Valores S.A.

Geração Futuro Corretora de Valores S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2015 e 2014

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Eventos subsequentes

Conforme descrito na nota 10, o valor referente a redução de capital foi devolvido em 19 de janeiro de 2016.

Em 20 de janeiro de 2016, foi realizado o fechamento do contrato de compra e venda da EscolherSeguro, onde a aquisição foi realizada através da Geração Futuro Seguros e Participações Ltda.

* * *