

Concórdia S.A. - Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e Commodities

CNPJ nº 52.904.364/0001-08

São Paulo Rua Libero Badaró, 425 - 23º andar - Tel. (11) 3292-1400 | Rio de Janeiro Av. Rio Branco, 110 - 32º andar - Tel (21) 2101-8300

www.concordia.com.br



RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Srs. Acionistas: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, vimos submeter à apreciação de V.S.as, as demonstrações financeiras da Concórdia S.A. - Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e Commodities ("Concórdia")...

independentes sobre as demonstrações financeiras. A Concórdia apresentou no encerramento do exercício de 2012 um lucro líquido de R\$ 455 mil, contra um lucro líquido de R\$ 3.793 mil do exercício anterior.

de 25 de março de 2010. A Concórdia é sediada na capital de São Paulo e possui filial na capital do Rio de Janeiro. Toda essa estrutura conta com um quadro de funcionários composto por 117 pessoas, o que assegurou à Concórdia, uma presença operacional importante nas principais praças financeiras do País.

Table: BALANÇOS PATRIMONIAIS. Columns: Em 31 de dezembro de 2012 e 2011 (Em milhares de Reais). Rows: Ativo, Circulante, Disponibilidades, Aplicações interfinanceiras de liquidez, etc.

Table: BALANÇOS PATRIMONIAIS. Columns: Em 31 de dezembro de 2012 e 2011 (Em milhares de Reais). Rows: Passivo, Circulante, Captações no mercado aberto, Carteira própria, etc.

Table: DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS. Columns: Exercícios Fintos em 31 de Dezembro de 2012 e 2011 e Semestre Finto em 31 de Dezembro de 2012 (Em milhares de Reais). Rows: Receitas da intermediação financeira, Despesas da intermediação financeira, etc.

Table: DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO. Columns: Exercícios Fintos em 31 de Dezembro de 2012 e 2011 e Semestre Finto em 31 de Dezembro de 2012 (Em milhares de Reais). Rows: Fluxo de caixa das atividades operacionais, Fluxo de caixa das atividades de investimentos, etc.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Table: DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO. Columns: Notas explicativas, Capital social, Reserva legal, Reservas para contingências, Reservas para expansão, Reservas especiais de lucros, Lucros ou prejuízos acumulados, Total. Rows: Saldos em 31 de dezembro de 2010, Saldos em 31 de dezembro de 2011, Saldos em 31 de dezembro de 2012, Saldos em 30 de junho de 2012, Saldos em 31 de dezembro de 2012.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1. Contexto operacional: A Concórdia S.A. - Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e Commodities ("Concórdia"), tem por objeto social, operar, negociar e distribuir títulos e valores mobiliários, por conta própria ou de terceiros, administração de recursos de terceiros e demais atividades permitidas e regulamentadas pelo Banco Central do Brasil (BACEN). A Concórdia é responsável pela administração de fundos de investimentos e clubes de investimentos cujos patrimônios em 31 de dezembro de 2012, somam R\$ 3.294.843 (R\$ 3.894.405 em 2011).

7. Outros créditos - Diversos: Em 31 de dezembro de 2012 e 2011 a posição de outros créditos diversos está assim apresentada: Adiantamentos salariais 16 52, Adiantamentos para pagamentos 28 63, Adiantamentos para imobilizado 2086 1.817 (1.308) 509 (40), Créditos tributários (nota explicativa nº 14b) 545 565, Depósitos em garantias (nota explicativa nº 14) 10.574 12.806, Impostos e contribuições a compensar 311 21, Outras 271 11.745 13.895.

* continuação

A DIRETORIA

CONTADOR: Antonio dos Anjos Silva - CRC 1SP198669/O-2

RESUMO DO RELATÓRIO DO COMITÊ DE AUDITORIA

O Comitê de Auditoria da Concórdia S.A. Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e Commodities, tem a missão de ser órgão de auxílio permanente da Diretoria, e dentre suas atribuições, deve zelar pela integridade e qualidade das demonstrações financeiras, pelo cumprimento dos normativos, regulamentos e das normas e políticas internas da instituição, pela independência e qualidade dos trabalhos da auditoria externa e interna, bem como pela eficiência do sistema de controles internos. Dentre as atividades exercidas pelo Comitê de Auditoria, no 2º semestre de 2012, destacam-se:

a) Análise da efetividade dos trabalhos de Auditoria, revisando e aprovando, as Informações Financeiras Trimestrais dos meses de setembro e dezembro de 2012, e as demonstrações financeiras relativas ao

encerramento do semestre findo em 31 de dezembro de 2012.

b) Reuniões com representantes da KPMG Auditores Independentes, para análise da efetividade da auditoria das demonstrações financeiras, e do atendimento ao planejamento dos trabalhos e da extensão dos exames de auditoria para as áreas de risco e das evidências de auditoria para conclusão e emissão do relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras, sem ressalva, datado em 26 de março de 2013.

c) Referendar o relatório da Ouvidoria da Sociedade. Não há qualquer registro de denúncia, de erro ou fraude, descumprimento de normas ou ausência de controles relevantes que pudessem indicar ao Comitê de Auditoria inconsistências materiais nas demonstrações financeiras da instituição.

O Comitê de Auditoria da Concórdia S.A. Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e Commodities, com base nas atividades realizadas no decorrer do semestre e nas práticas acima mencionadas, recomenda à Diretoria da Sociedade, a aprovação das Demonstrações Financeiras relativas ao semestre findo em 31 de dezembro de 2012 e das Informações Financeiras Trimestrais de setembro e dezembro de 2012.

São Paulo, 26 de março de 2013

Comitê de Auditoria

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e Acionistas da

Concórdia S.A. Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e Commodities

São Paulo - SP

Examinamos as demonstrações financeiras da **Concórdia S.A. - Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e Commodities** ("Concórdia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2012 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício e semestre findos naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas. **Responsabilidade da administração sobre as demonstrações financeiras:** A administração da Instituição 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, assim como 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.

Responsabilidade dos auditores independentes: Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações 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 Instituição 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 Instituição. 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 tomadas 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 **Concórdia S.A. - Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e Commodities** em 31 de dezembro de 2012, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício e semestre findos naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

São Paulo, 26 de março de 2013



KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6

Rodrigo de Mattos Lia
Contador CRC 1SP252418/O-3