

## Relatório da Administração

## Apresentação

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, a Administração da ING Corretora de Câmbio e Títulos S.A. (Corretora) submete à apreciação de V.Sas., o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras e as respectivas notas explicativas relativas ao semestre e exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018, bem como o Relatório dos Auditores Independentes.

## Desempenho

No exercício findo em 31 de dezembro de 2019 a Corretora apresentou lucro de R\$ 15,6 milhões, sendo que no exercício findo em 31 de dezembro de 2018 apresentou lucro de R\$ 16,2 milhões.

## Índice de Basileia

A Corretora adota a apuração dos limites de Basileia de forma consolidada, tomando-se como base os dados financeiros consolidados do Conglomerado Prudencial, de acordo com as diretrizes do Banco

Central do Brasil. Em 31 de dezembro de 2019, o índice de Basileia do Conglomerado Prudencial era de 19%.

## Gerenciamento de Risco

O gerenciamento e o acompanhamento das exposições ao risco operacional da Corretora são efetuados por área independente de forma consolidada. O relatório da estrutura de gerenciamento de risco operacional está disponível na sede da Corretora.

São Paulo, 13 de março de 2020.

A Diretoria

## Balanços patrimoniais

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

Ativo	2019		2018		Passivo	2019		2018	
Circulante	266.578	259.153	Circulante	5.250	5.415				
Disponibilidades	12	2	Outras obrigações	5.250	5.415				
Aplicações interfinanceiras de liquidez	261.907	254.369	Fiscais e previdenciárias	2.976	2.976				
Aplicações no mercado aberto	-	126	Sociais e estatutárias	2.233	2.395				
Aplicações em depósitos interfinanceiros	261.907	254.243	Diversas	41	44				
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	2.279	2.150	Exigível a longo prazo	26.614	24.963				
Vinculados à prestação de garantias	2.279	2.150	Outras obrigações	26.614	24.963				
Outros créditos	2.373	2.624	Fiscais e previdenciárias	2.549	1.547				
Diversos	2.373	2.624	Diversas	24.065	23.416				
Outros valores e bens	7	8	Patrimônio líquido	320.924	310.354				
Despesas antecipadas	7	8	Capital:						
Realizável a longo prazo	86.210	81.579	De domiciliados no exterior	178.266	169.342				
Outros créditos	86.210	81.579	Aumento de capital	8.924	8.924				
Diversos	86.210	81.579	Lucros acumulados	133.734	132.088				
Total do ativo	352.788	340.732	Total do passivo	352.788	340.732				

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 e Semestre findo em 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais)

Eventos	Capital social	Reserva de lucros		Lucros/ (Prejuízos) acumulados	Total
		Legal	Estatutária		
Saldos em 31 de dezembro de 2017	169.342	16.177	113.755	-	299.274
Aumento de capital	8.924	-	-	-	8.924
Lucro líquido do exercício	-	-	-	16.156	16.156
Reserva estatutária	-	-	1.348	(1.348)	-
Outras reservas	-	808	-	(808)	-
Juros sobre capital próprio	-	-	-	(14.000)	(14.000)
Saldos em 31 de dezembro de 2018	178.266	16.985	115.103	-	310.354
Aumento de capital	8.924	-	-	-	8.924
Lucro líquido do exercício	-	-	-	15.646	15.646
Reserva estatutária	-	-	14.863	(14.863)	-
Outras reservas	-	783	-	(783)	-
Juros sobre capital próprio	-	-	(14.000)	-	(14.000)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	187.190	17.768	115.966	-	320.924
Saldos em 30 de junho de 2019	178.266	16.985	115.103	5.203	315.557
Aumento de capital	8.924	-	-	-	8.924
Lucro líquido do semestre	-	-	-	10.443	10.443
Reserva estatutária	-	-	14.863	(14.863)	-
Outras reservas	-	783	-	(783)	-
Juros sobre capital próprio	-	-	(14.000)	-	(14.000)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	187.190	17.768	115.966	-	320.924

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

## 1 Contexto operacional

A ING Corretora de Câmbio e Títulos S.A. (Corretora) tem por objetivo social, entre outras atividades, exercer funções de agente emissor de certificados, intermediar em operações de câmbio, comprar e vender títulos e valores mobiliários por conta própria ou de terceiros, instituir, organizar e administrar fundos mútuos e clubes de investimento, agir como correspondente de outras instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e exercer outras atividades expressamente autorizadas pelo Banco Central do Brasil e/ou pela Comissão de Valores Mobiliários. De acordo com a estratégia do ING Group, a Corretora não tem realizado as atividades relacionadas ao seu objeto social.

## 2 Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras são preparadas de acordo com as disposições da Lei das Sociedades por Ações, considerando as alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, e normas emanadas do Banco Central do Brasil (BACEN), consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF), e incluem estimativas contábeis que consideram fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado. Itens significativos sujeitos a estas estimativas e premissas incluem a provisão para contingências, registradas de acordo com a Resolução nº 3.823, de 16 de dezembro de 2009, e Carta Circular nº 3.429, de 11 de fevereiro de 2010, do BACEN. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Corretora revisa as estimativas e premissas pelo menos semestralmente.

## 3 Resumo das principais práticas contábeis

## a) Caixa e equivalentes de caixa

Consideram-se caixa e equivalentes de caixa as disponibilidades e aplicações financeiras, com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias contados da data de sua aquisição, cujos recursos podem ser convertidos imediatamente em caixa, e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança em seu valor.

## b) Aplicações interfinanceiras de liquidez

As aplicações interfinanceiras de liquidez são apresentadas pelo valor de aplicação, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

## c) Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção da Administração, nas seguintes categorias:

- Títulos para negociação;
- Títulos disponíveis para venda; e
- Títulos mantidos até o vencimento.

Os títulos classificados para negociação e os disponíveis para venda são avaliados, na data do balanço, pelo seu valor de mercado e os classificados como títulos mantidos até o vencimento são avaliados pelo seu custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço e ajustados ao valor recuperável, quando aplicável.

Os títulos para negociação estão classificados no ativo circulante, independente do prazo de vencimento.

Os ajustes para o valor de mercado dos títulos classificados para negociação são reconhecidos no resultado do exercício.

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 a Corretora não possui títulos classificados como disponível para venda e mantidos até o vencimento.

## d) Atualização monetária de direitos e obrigações

Os direitos e as obrigações, legal ou contratualmente sujeitos à variação de índices, foram atualizados até a data do balanço. As contrapartidas dessas atualizações foram refletidas no resultado do exercício.

## e) Imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro real anual excedente aos limites fiscais estabelecidos. A provisão para contribuição social foi constituída à alíquota de 15% do lucro antes do imposto de renda apurado no exercício.

## f) Apuração de resultado

As receitas e despesas são contabilizadas pelo regime de competência, observado o critério "pro rata temporis" para as despesas e receitas de natureza financeira.

## 4 Gerenciamento de riscos

O gerenciamento e o acompanhamento das exposições ao risco operacional são efetuados por área independente de forma consolidada, como segue:

## Risco operacional

A possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência, ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos são gerenciadas através de estrutura criada com essa finalidade, que contempla instrumentos de identificação, avaliação, monitoramento, controle e mitigação de riscos operacionais desenvolvidos por sua controladora ING Group (Amsterdã - Holanda). A Administração da Corretora participa ativamente no processo de implementação e manutenção desta estrutura, estabelecendo regras e mandatos que atribuem deveres e responsabilidades e disseminam a política de risco operacional aos diversos níveis da Corretora. Para o cálculo da parcela referente ao risco operacional, definida pelas Circulares nº 3.383/08 e nº 3.476/09 do Banco Central do Brasil, foi adotada a metodologia de Abordagem do Indicador Básico.

## 5 Caixa e equivalente de caixa

	2019	2018
Disponibilidades	12	2
Aplicações no mercado aberto	-	126
Caixa e equivalentes de caixa	12	128

## 6 Aplicações interfinanceiras de liquidez

A carteira de aplicações interfinanceiras de liquidez é composta por aplicações no mercado aberto, não havia operações dessa natureza em 31 de dezembro de 2019 (R\$ 126 em 2018) e certificados de depósitos interfinanceiros no montante de R\$ 261.907 (R\$ 254.243 em 2018) com vencimento entre três e doze meses.

## Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 e Semestre findo em 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto o lucro por lote de mil ações)

	Semestre	Exercício	Exercício
	2019	2019	2018
Receitas da intermediação financeira	7.120	14.909	15.596
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	7.120	14.909	15.596
Resultado bruto da intermediação financeira	7.120	14.909	15.596
Outras receitas/despesas operacionais	946	1.825	2.035
Outras despesas administrativas	(338)	(668)	(678)
Despesas tributárias	(335)	(727)	(739)
Outras receitas operacionais	1.953	3.909	4.186
Outras despesas operacionais	(334)	(689)	(734)
Resultado operacional	8.066	16.734	17.631
Resultado não operacional	-	-	-
Resultado antes da tributação sobre o lucro	8.066	16.734	17.631
Imposto de renda e contribuição social	2.377	(1.088)	(1.476)
Provisão para imposto de renda	1.878	(45)	(120)
Provisão para contribuição social	1.119	(41)	(115)
Ativo fiscal diferido	(620)	(1.002)	(1.241)
Lucro líquido do semestre/exercício	10.443	15.646	16.155
Quantidade de ações	96.415.838	96.415.838	93.798.798
Lucro por lote de mil ações - R\$	111	172	177

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstrações dos fluxos de caixa pelo método indireto

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 e Semestre findo em 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais)

	Semestre	Exercício	Exercício
	2019	2019	2018
Atividades operacionais			
Lucro líquido ajustado do semestre e exercícios	10.443	15.646	16.155
Lucro líquido	10.443	15.646	16.155
Variação de ativos e obrigações	(6.204)	(10.686)	(11.612)
Redução em aplicações interfinanceiras de liquidez	(6.117)	(7.664)	(9.313)
(Aumento) Redução em títulos e valores mobiliários	(63)	(129)	1.938
(Aumento) em outros créditos	(2.966)	(4.380)	(134)
(Aumento) em outros valores e bens	(5)	1	-
(Redução) em outras obrigações	2.947	1.486	(4.103)
Caixa líquido (aplicado) em atividades operacionais	4.239	4.960	4.543
Atividades de financiamento			
Juros sobre capital próprio	(14.000)	(14.000)	(14.000)
Aumento de capital	8.924	8.924	8.924
Caixa líquido (aplicado) em atividades de financiamento	(5.076)	(5.076)	(5.076)
(Redução) Aumento no caixa e equivalentes de caixa	(837)	(116)	(533)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre e exercícios	849	128	661
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre e exercícios	12	12	128
(Redução) Aumento no caixa e equivalentes de caixa	(837)	(116)	(533)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## 7 Títulos e valores mobiliários

A composição da carteira de títulos e valores mobiliários, o custo atualizado, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, o valor de mercado e a segregação por faixas de vencimento estão demonstradas como segue:

Títulos e valores mobiliários	2019		2018	
	Até 3 meses	Valor contábil/mercado	Custo Atualizado	Valor contábil/mercado
Vinculados à prestação de garantias para negociação				
Cotas de Fundos de investimento	2.279	2.279	2.279	2.150
Total geral	2.279	2.279	2.279	2.150

As cotas de fundos de investimento são registradas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão ou com os administradores.

Não houve reclassificação entre as categorias de Títulos e Valores Mobiliários em 31 de dezembro de 2019 e 2018.

## 8 Outros créditos - Diversos

Créditos diversos	2019		2018	
	Circulante	Longo prazo	Circulante	Longo prazo
Impostos a compensar	2.373	3.981	2.605	1.658
Depósitos judiciais (Nota 10.c)	-	82.229	19	79.921
Total	2.373	86.210	2.624	81.579

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

## 9 Outras obrigações - Fiscais e previdenciárias

Obrigações fiscais e previdenciárias	2019		2018	
	Circulante	Longo prazo	Circulante	Longo prazo
Impostos e contribuições a recolher	2.147	-	2.160	-
Imposto de renda e contribuição social	86	-	235	-
Impostos e contribuições diferidos	-	2.549	-	1.547
<b>Total</b>	<b>2.233</b>	<b>2.549</b>	<b>2.395</b>	<b>1.547</b>

## 10 Outras Obrigações - Diversas

Obrigações fiscais diversas	2019		2018	
	Circulante	Longo prazo	Circulante	Longo prazo
Diversas	41	-	44	-
Provisão para contingências (Nota 11c)	-	24.065	-	23.416
<b>Total</b>	<b>41</b>	<b>24.065</b>	<b>44</b>	<b>23.416</b>

## 11 Ativos e passivos contingentes e obrigações legais - fiscais e previdenciárias

a) **Ativos contingentes:** em 31 de dezembro de 2019 e 2018 não foram reconhecidos ativos contingentes e não há processos classificados como prováveis de realização.

b) **Passivos contingentes classificados como perda possível e sem provisão:** a Corretora possui processos administrativos e judiciais de natureza tributária cuja probabilidade de perda é avaliada como possível pela Administração e assessores legais externos e para as quais não foram constituídas provisões. Dentre esses processos, relacionamos os mais relevantes:

- Auto de infração que tem como objeto a exigência de PIS e Cofins sobre a receita da alienação das ações da Bovespa e da BM&F S.A. que substituíram os títulos patrimoniais, quando do processo de desmutualização, no valor atualizado de R\$ 49.067 (R\$ 46.518 em 2018). Recurso voluntário julgado improcedente no CARF. A Corretora recorreu à esfera judicial, ainda pendente de julgamento.

- Execução Fiscal que tem como objeto a exigência de IRRF nas operações de  *Hedge*  do ano fiscal de 1999, no valor atualizado de R\$ 4.739 (R\$ 5.848 em 2018). O IR retido na Fonte não foi retido em virtude de liminares obtidas pelos clientes. A autoridade fiscal discorda do procedimento adotado. Atualmente continua a discussão no âmbito judicial com a oposição de embargos de declaração diante da decisão contrária que não considerou os argumentos apresentados pela Corretora.

c) **Obrigações legais:** representadas por exigíveis relativos às obrigações de natureza tributária, cuja legalidade ou constitucionalidade é objeto de contestação judicial constituídas pelo valor integral em discussão e classificadas na rubrica "Provisão para Contingências" (Nota 10). As obrigações referem-se à processos vinculados ao Finsocial - Compensação de valores recolhidos acima da alíquota de 0,5%, no montante de R\$ 456 (R\$ 456 em 2018), PIS/COFINS sobre ampliação da base de cálculo, majoração da alíquota referente a Inconstitucionalidade da Lei nº 9.718/98 no valor de R\$ 5.581 (R\$ 5.387 em 2018) e IRPJ/CSLL sobre desmutualização da Bovespa/BM&F no montante de R\$ 17.895 (R\$ 17.405 em 2018). Todos os processos citados acima possuem depósitos judiciais, exceto pelo processo vinculado ao Finsocial.

Adicionalmente aos processos acima relacionados, a Corretora possui outros processos fiscais com probabilidade de perda possível no montante de R\$ 133 (R\$ 168 em 2018).

d) **Depósitos judiciais:** correspondem, basicamente, a processos judiciais relativos a obrigações legais de natureza tributária. Os principais valores depositados estão relacionados à exigência de PIS e Cofins

sobre a receita da alienação das ações da Bovespa e da BM&F S.A. no montante de R\$ 49.067 (R\$ 46.518 em 2018), IRPJ e CSLL sobre a receita da alienação das ações da Bovespa e da BM&F S.A. no montante de R\$ 17.895 (R\$ 17.405 em 2018), créditos de IRRF 1999 no montante de R\$ 4.739 (R\$ 5.848 em 2018), suspensão da exigibilidade da contribuição ao PIS no montante de R\$ 2.957 (R\$ 2.852 em 2018), suspensão da exigibilidade da Cofins no montante de R\$ 2.849 (R\$ 2.740 em 2018) e compensação indevida de prejuízo fiscal no montante de R\$ 4.432 (R\$ 4.275 em 2018). O saldo remanescente de R\$ 290 (R\$ 283 em 2018) é composto, basicamente, por depósitos para interposição de recursos fiscais.

## 12 Imposto de renda e contribuição social

Nos termos da Resolução nº 3.059/02 e alterações introduzidas pela Resolução nº 3.355/06, ambas do BACEN, a Corretora não possui créditos tributários diferidos de IRPJ e CSLL em 2019 e 2018.

A conciliação dos valores registrados em contas de resultado a título de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido está demonstrada como segue:

Apuração de imposto de renda e contribuição social	2019		2018	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Resultado antes dos impostos e participações	16.734	16.734	17.631	17.631
(-) JCP	-	-	(14.000)	(14.000)
Resultado antes dos impostos ajustados	16.734	16.734	3.631	3.631
Adições ou exclusões temporárias	679	679	(3.102)	(3.102)
Atualização monetária do passivo contingente e variação monetária sobre depósito	679	679	(3.102)	(3.102)
Adições ou (exclusões) permanentes	(17.137)	(17.137)	46	46
Base tributável	276	276	575	575
IR (alíquota 15%) e CS (alíquota 15%)	(41)	(41)	(86)	(115)
Adicional de IR (alíquota 10%)	(4)	-	(34)	-
Imposto de renda e contribuição social a pagar	(45)	(41)	(120)	(115)
Imposto de renda e contribuição social diferido	-	-	-	-
Provisões não dedutíveis temporariamente	(2.505)	(2.505)	(3.104)	(3.104)
Base tributável diferida	(2.505)	(2.505)	(3.104)	(3.104)
Imposto de renda e contribuição social diferido	(626)	(376)	(776)	(465)

## 13 Operações com partes relacionadas

As operações com partes relacionadas foram realizadas com base em condições usualmente praticadas pelo mercado e os saldos correspondentes em 31 de dezembro de 2019 e 2018 estão demonstrados como segue:

	2019	2018
Ativo e (passivo)		
Depósitos bancários	11	2
Aplicações em depósitos interfinanceiros	261.907	254.243
Aplicação em operações compromissadas	-	-
Juros sobre capital próprio	-	126
	(2.976)	(2.976)

Receitas e (despesas)	2019	2018
Rendas de aplicações em operações compromissadas	21	57
Rendas de aplicações em depósitos interfinanceiros	14.759	15.377
Outras despesas administrativas	(314)	(314)
Juros sobre capital próprio	-	(14.000)

As mencionadas operações foram realizadas com o ING Bank N.V. Filial São Paulo e ING Bank N.V. Amsterdã, em conformidade com a Resolução nº 3.750/09 do BACEN.

## 14 Patrimônio líquido

O capital social totalmente subscrito e integralizado é de R\$ 187.190 e está representado por 96.415.838 ações nominativas, sem valor nominal, sendo 48.207.919 ordinárias e igual quantidade de preferenciais.

A reserva de lucros é constituída ao final de cada exercício social na forma prevista na legislação societária brasileira, sem designação específica, podendo ser utilizada para distribuição de dividendos ou futuro aumento de capital, de acordo com o que for definido pelos acionistas em atos societários pertinentes.

É assegurado aos acionistas um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido anual, conforme estabelecido no estatuto social, e ajustado na forma da legislação vigente, ao qual poderá ser imputado o valor dos juros pagos ou provisionados, a título de remuneração do capital próprio.

De acordo com a Assembleia Geral Extraordinária (AGE), realizada em 27 de dezembro de 2019, foi aprovado em 2019, aumento do capital de R\$ 8.924, mediante subscrição de 2.617.040 novas ações nominativas, sem valor nominal e não conversível em outras formas, aguardando homologação pelo Banco Central do Brasil.

Conforme Deliberação em 27 de dezembro de 2019 e em conformidade com a Lei nº 9.249/95 e alterações posteriores, a Administração da Corretora deliberou pela distribuição de juros sobre o capital próprio, calculados com base na Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP), no montante de R\$ 14.000 (R\$ 14.000 em 2018) pago em 31 de dezembro de 2019.

## 15 Informações adicionais

a) A exigência de patrimônio líquido é apurada de forma consolidada, considerando as entidades financeiras do Grupo ING, nos termos da Resolução nº 2.283/96, do Conselho Monetário Nacional e alterações posteriores. Em 31 de dezembro de 2019, o valor do índice de Basileia era de 19% (18% em 2018).

b) Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 não havia operações próprias com instrumentos financeiros derivativos registrados em contas patrimoniais e compensação.

c) Outras despesas administrativas correspondem, substancialmente, as despesas de serviços do sistema financeiro nacional R\$ 51 (R\$ 51 em 2018), despesas de comunicações R\$ 36 (R\$ 64 em 2018), despesas com convênio R\$ 314 (R\$ 314 em 2018), despesas com publicações oficiais R\$ 64 (R\$ 75 em 2018), e outras despesas administrativas no montante de R\$ 203 (R\$ 174 em 2018).

d) Outras receitas operacionais correspondem a atualização monetária sobre depósitos judiciais R\$ 3.730 (R\$ 3.838 em 2018), receita e atualização monetária de créditos a compensar Finsocial R\$ 4 (R\$ 289 em 2018) e outras receitas operacionais no montante de R\$ 175 (R\$ 59 em 2018).

e) Outras despesas operacionais correspondem a atualização de riscos no valor de R\$ 689 (R\$ 734 em 2018).

## A Diretoria

RICARDO E. OTANI - CONTADOR - CRC 1SP221880/O-6

## Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Diretores e Acionistas da

ING Corretora de Câmbio e Títulos S.A.

São Paulo - SP

## Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do ING Corretora de Câmbio e Títulos S.A. ("Corretora"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício e semestre findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do ING Corretora de Câmbio e Títulos S.A. em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício e semestre findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras 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 do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação a Corretora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

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

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

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

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com

as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

## Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

A administração da Corretora é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições financeiras 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, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Corretora continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Corretora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

## 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 Corretora.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Corretora. Se 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 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.

Comunicamos-nos com a administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 13 de março de 2020

KPMG Auditores Independentes  
CRC 2SP014428/O-6Luciana Liberal Sâmia  
Contadora CRC 1SP198502/O-8
<http://www.ingwb.com/network-offices/americas/brasil>

HORÁRIO MÁXIMO PARA APROVAÇÃO FINAL: DOESP 15H DO DIA ANTERIOR À PUBLICAÇÃO



11 3885.9696

## Relatório da Administração

**Apresentação**  
Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, a Administração da ING Corretora de Câmbio e Títulos S.A. (Corretora) submete à apreciação de V.Sas., o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras e as respectivas notas explicativas relativas ao semestre e exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018, bem como o Relatório dos Auditores Independentes.

## Balances patrimoniais

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Ativo	2019		2018	
	2019	2018	2019	2018
<b>Circulante</b>	<b>266.578</b>	<b>259.153</b>	<b>266.578</b>	<b>259.153</b>
Disponibilidades	12	2	12	2
Aplicações interfinanceiras de liquidez	261.907	254.369	261.907	254.369
Aplicações no mercado aberto	-	126	-	126
Aplicações em depósitos interfinanceiros	261.907	254.243	261.907	254.243
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	2.279	2.150	2.279	2.150
Vinculados à prestação de garantias	2.279	2.150	2.279	2.150
Outros créditos	2.373	2.624	2.373	2.624
Diversos	2.373	2.624	2.373	2.624
Outros valores e bens	-	-	-	-
Despesas antecipadas	7	8	7	8
Realizável a longo prazo	86.210	81.579	86.210	81.579
Outros créditos	86.210	81.579	86.210	81.579
Diversos	86.210	81.579	86.210	81.579
<b>Total do ativo</b>	<b>352.788</b>	<b>340.732</b>	<b>352.788</b>	<b>340.732</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 e Semestre findo em 31 de dezembro de 2019

Eventos	Capital social		Reserva de lucros		Lucros/Prejuízos acumulados	Total
	Legal	Legal	Reserva de lucros	Estatutária		
Saldos em 31 de dezembro de 2017	169.342	16.177	113.755	-	-	299.274
Aumento de capital	8.924	-	-	-	-	8.924
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	16.156	16.156
Reserva estatutária	-	-	1.348	-	-	1.348
Outras reservas	-	808	-	-	(808)	-
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	(14.000)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2018	178.266	16.985	115.103	-	-	310.354
Aumento de capital	8.924	-	-	-	-	8.924
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	15.646	15.646
Reserva estatutária	-	-	14.863	-	-	14.863
Outras reservas	-	783	-	-	(783)	-
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	(14.000)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	187.190	17.768	115.966	-	-	320.924
Saldos em 30 de junho de 2019	178.266	16.985	115.103	-	-	315.557
Aumento de capital	8.924	-	-	-	-	8.924
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	10.443	10.443
Reserva estatutária	-	-	14.863	-	-	14.863
Outras reservas	-	783	-	-	(783)	-
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	(14.000)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	187.190	17.768	115.966	-	-	320.924

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

### 1 Contexto operacional

A ING Corretora de Câmbio e Títulos S.A. (Corretora) tem por objetivo social, entre outras atividades, exercer funções de agente emissor de certificados, intermediar em operações de câmbio, comprar e vender títulos e valores mobiliários por conta própria ou de terceiros, instituir, organizar e administrar fundos mútuos e clubes de investimento, agir como correspondente de outras instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN), e exercer outras atividades expressamente autorizadas pelo Banco Central do Brasil e/ou pela Comissão de Valores Mobiliários. De acordo com a estratégia do ING Group, a Corretora não tem realizado as atividades relacionadas ao seu objeto social.

### 2 Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras são preparadas de acordo com as disposições da Lei das Sociedades por Ações, considerando as alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, e normas emanadas do Banco Central do Brasil (BACEN), consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF), e incluem estimativas contábeis que consideram fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado. Itens significativos sujeitos a estas estimativas e premissas incluem a provisão para contingências, registradas de acordo com a Resolução nº 3.823, de 16 de dezembro de 2009, e Carta Circular nº 3.429, de 11 de fevereiro de 2010, do BACEN. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Corretora revisa as estimativas e premissas pelo menos semestralmente.

### 3 Resumo das principais práticas contábeis

**a) Caixa e equivalentes de caixa**  
Consideram-se caixa e equivalentes de caixa as disponibilidades e aplicações financeiras, com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias contados da data de sua aquisição, cujos recursos podem ser convertidos imediatamente em caixa, e estão sujeitos a um insignificante risco de mudança em seu valor.

**b) Aplicações interfinanceiras de liquidez**  
As aplicações interfinanceiras de liquidez são apresentadas pelo valor de aplicação, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

**c) Títulos e valores mobiliários**  
Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção da Administração, nas seguintes categorias:  
• Títulos para negociação;  
• Títulos disponíveis para venda; e  
• Títulos mantidos até o vencimento.

Os títulos classificados para negociação e os disponíveis para venda são avaliados, na data do balanço, pelo seu valor de mercado e os classificados como títulos mantidos até o vencimento são avaliados pelo seu custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço e ajustado ao valor recuperável, quando aplicável.

Os títulos para negociação estão classificados no ativo circulante, independente do prazo de vencimento. Os ajustes para o valor de mercado dos títulos classificados para negociação são reconhecidos no resultado do exercício.

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 a Corretora não possui títulos classificados como disponível para venda e mantidos até o vencimento.

**d) Atualização monetária de direitos e obrigações**  
Os direitos e as obrigações, legal ou contratualmente sujeitos à variação de índices, foram atualizados até a data do balanço. As contrapartidas dessas atualizações foram refletidas no resultado do exercício.

**e) Imposto de renda e contribuição social**  
A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro real anual excedente aos limites fiscais estabelecidos. A provisão para contribuição social foi constituída à alíquota de 15% do lucro antes do imposto de renda apurado no exercício.

**f) Apuração de resultado**  
As receitas e despesas são contabilizadas pelo regime de competência, observado o critério "pro rata temporis" para as despesas e receitas de natureza financeira.

### 4 Gerenciamento de riscos

O gerenciamento e o acompanhamento das exposições ao risco operacional são efetuados por área independente de forma consolidada, como segue:

**Risco operacional**  
A possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência, ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos são gerenciadas através de estrutura criada com essa finalidade, que contempla instrumentos de identificação, avaliação, monitoramento, controle e mitigação de riscos operacionais desenvolvidos por sua controladora ING Group (Amsterdã - Holanda). A Administração da Corretora participa ativamente no processo de implementação e manutenção desta estrutura, estabelecendo regras e mandatos que atribuem deveres e responsabilidades e disseminam a política de risco operacional aos diversos níveis da Corretora. Para o cálculo da parcela referente ao risco operacional, definida pelas Circulares nº 3.383/08 e nº 3.478/09 do Banco Central do Brasil, foi adotada a metodologia de Abordagem do Indicador Básico.

### 5 Caixa e equivalente de caixa

	2019	2018
Disponibilidades	12	2
Aplicações no mercado aberto	-	126
Caixa e equivalentes de caixa	12	128

### 6 Aplicações interfinanceiras de liquidez

A carteira de aplicações interfinanceiras de liquidez é composta por aplicações no mercado aberto, não havia operações dessa natureza em 31 de dezembro de 2019 (R\$ 126 em 2018) e certificados de depósitos interfinanceiros no montante de R\$ 261.907 (R\$ 254.243 em 2018) com vencimento entre três e doze meses.

### 7 Títulos e valores mobiliários

A composição da carteira de títulos e valores mobiliários, o custo atualizado, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, o valor de mercado e a segregação por faixas de vencimento estão demonstradas como segue:

Títulos e valores mobiliários	2019		2018	
	Até 3 meses	Valor contábil/mercado	2019	Valor contábil/mercado
Vinculados à prestação de garantias para negociação	2.279	2.279	2.279	2.150
Cotas de Fundos de investimento	2.279	2.279	2.279	2.150
Total geral	2.279	2.279	2.279	2.150

## Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Diretores e Acionistas da  
ING Corretora de Câmbio e Títulos S.A.  
São Paulo - SP

### Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do ING Corretora de Câmbio e Títulos S.A. ("Corretora"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício e semestre findos nessa data, bem como as respectivas notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do ING Corretora de Câmbio e Títulos S.A. em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício e semestre findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras 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

**Desempenho**  
No exercício findo em 31 de dezembro de 2019 a Corretora apresentou lucro de R\$ 15,6 milhões, sendo que no exercício findo em 31 de dezembro de 2018 apresentou lucro de R\$ 16,2 milhões.

### Índice de Basileia

A Corretora adota a apuração dos limites de Basileia de forma consolidada, tomando-se como base os dados financeiros consolidados do Conglomerado Prudencial, de acordo com as diretrizes do Banco

Central do Brasil. Em 31 de dezembro de 2019, o índice de Basileia do Conglomerado Prudencial era de 19%.

### Gerenciamento de Risco

O gerenciamento e o acompanhamento das exposições ao risco operacional da Corretora são efetuados por área independente de forma consolidada. O relatório da estrutura de gerenciamento de risco operacional está disponível na sede da Corretora.

São Paulo, 13 de março de 2020.

A Diretoria

## Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 e Semestre findo em 31 de dezembro de 2019

	2019			2018		
	Semestre	Exercício	Exercício	Semestre	Exercício	Exercício
<b>Receitas da intermediação financeira</b>	<b>7.120</b>	<b>14.909</b>	<b>15.596</b>	<b>7.120</b>	<b>14.909</b>	<b>15.596</b>
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	7.120	14.909	15.596	7.120	14.909	15.596
Resultado bruto da intermediação financeira	7.120	14.909	15.596	7.120	14.909	15.596
Outras receitas/despesas operacionais	946	1.825	2.035	946	1.825	2.035
Outras despesas administrativas	(338)	(668)	(678)	(338)	(668)	(678)
Despesas tributárias	(335)	(727)	(739)	(335)	(727)	(739)
Outras receitas operacionais	1.953	3.909	4.186	1.953	3.909	4.186
Outras despesas operacionais	(334)	(689)	(734)	(334)	(689)	(734)
Resultado operacional	8.066	16.734	17.631	8.066	16.734	17.631
Resultado não operacional	-	-	-	-	-	-
Resultado antes da tributação sobre o lucro	8.066	16.734	17.631	8.066	16.734	17.631
Imposto de renda e contribuição social	2.377	(1.088)	(1.476)	2.377	(1.088)	(1.476)
Provisão para imposto de renda	1.878	(45)	(120)	1.878	(45)	(120)
Provisão para contribuição social	1.119	(41)	(115)	1.119	(41)	(115)
Alvo fiscal diferido	(620)	(1.002)	(1.241)	(620)	(1.002)	(1.241)
Lucro líquido do semestre/exercício	10.443	15.646	16.155	10.443	15.646	16.155
Quantidade de ações	96.415.838	96.415.838	93.798.798	96.415.838	96.415.838	93.798.798
Lucro por lote de mil ações - R\$	111	172	177	111	172	177

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstrações dos fluxos de caixa pelo método indireto

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 e Semestre findo em 31 de dezembro de 2019

	2019			2018		
	Semestre	Exercício	Exercício	Semestre	Exercício	Exercício
<b>Atividades operacionais</b>	<b>10.443</b>	<b>15.646</b>	<b>16.155</b>	<b>10.443</b>	<b>15.646</b>	<b>16.155</b>
Lucro líquido ajustado do semestre e exercícios	10.443	15.646	16.155	10.443	15.646	16.155
Lucro líquido	10.443	15.646	16.155	10.443	15.646	16.155
Variação de ativos e obrigações	(6.204)	(10.686)	(11.612)	(6.204)	(10.686)	(11.612)
Redução em aplicações	-	-	-	-	-	-
interfinanceiras de liquidez	(6.117)	(7.664)	(9.313)	(6.117)	(7.664)	(9.313)
(Aumento) Redução em títulos e valores mobiliários	(83)	(129)	1.938	(83)	(129)	1.938
(Aumento) em outros créditos	(2.966)	(4.380)	(1.344)	(2.966)	(4.380)	(1.344)
(Aumento) em outros valores e bens	(9)	1	-	(9)	1	-
(Redução) em outros valores e bens	2.947	1.486	(4.103)	2.947	1.486	(4.103)
Caixa líquido (aplicado) em atividades operacionais	4.239	4.960	4.543	4.239	4.960	4.543
Atividades de financiamento	(14.000)	(14.000)	(14.000)	(14.000)	(14.000)	(14.000)
Juros sobre capital próprio	(14.000)	(14.000)	(14.000)	(14.000)	(14.000)	(14.000)
Aumento de capital	8.924	8.924	8.924	8.924	8.924	8.924
Caixa líquido (aplicado) em atividades de financiamento	(5.076)	(5.076)	(5.076)	(5.076)	(5.076)	(5.076)
(Redução) Aumento no caixa e equivalentes de caixa	(837)	(116)	(533)	(837)	(116)	(533)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre e exercícios	849	128	661	849	128	661
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre e exercícios	12	12	128	12	12	128
(Redução) Aumento no caixa e equivalentes de caixa	(837)	(116)	(533)	(837)	(116)	(533)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

### Apuração de imposto de renda e contribuição social

	2019		2018	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Base tributável	276	276	575	575
IR (aliquota 15%) e CS (aliquota 15%)	(41)	(41)	(86)	(115)
Adicional de IR (aliquota 10%)	(4)	-	(34)	-
Imposto de renda e contribuição social a pagar	(45)	(41)	(120)	(115)
Imposto de renda e contribuição social diferido	(2.505)	(2.505)	(3.104)	(3.104)
Provisões não dedutíveis temporariamente	(2.505)	(2.505)	(3.104)	(3.104)
Base tributável diferida	(2.505)	(2.505)	(3.104)	(3.104)
Imposto de renda e contribuição social diferido	(626)	(376)	(776)	(465)

### 13 Operações com partes relacionadas

As operações com partes relacionadas foram realizadas com base em condições usualmente praticadas pelo mercado e os saldos correspondentes em 31 de dezembro de 2019 e 2018 estão demonstrados como segue:

	2019	2018
Ativo e (passivo)	11	2
Depósitos bancários	261.907	254.243
Aplicações em depósitos interfinanceiros	-	126
Aplicação em operações compromissadas	-	-
Juros sobre capital próprio	(2.976)	(2.976)

Receitas e (despesas)  
Rendas de aplicações em operações compromissadas 21 57  
Rendas de aplicações em depósitos interfinanceiros 14.759 15.377  
Outras despesas administrativas (314) (314)  
Juros sobre capital próprio - (14.000)

As mencionadas operações foram realizadas com o ING Bank N.V. Filial São Paulo e ING Bank N.V. Amsterdã, em conformidade com a Resolução nº 3.750/09 do BACEN.

### 14 Patrimônio líquido

O capital social totalmente subscrito e integralizado é de R\$ 187.190 e está representado por 96.415.838 ações nominativas, sem valor nominal, sendo 48.207.919 ordinárias e igual quantidade de preferenciais. A reserva de lucros

## Relatório dos auditores independentes sobre as 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 planejamos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Corretora.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Corretora. Se concluímos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Corretora a não mais se 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 a administração 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.



KPMG Auditores Independentes  
CRC 2SP014428/O-6

São Paulo, 13 de março de 2020

Luciana Liberal Sâmia  
Contadora CRC 1SP198502/O-8

<http://www.ingwb.com/network-offices/americas/brasil>