

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 exercício findo em 31 de dezembro de 2021, bem como o Relatório dos Auditores Independentes.

Balanços patrimoniais

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

Ativo	Passivo		
	Nota	2021	2020
Disponibilidades	5	78	57
Disponibilidades		78	57
Aplicações interfinanceiras de liquidez		261.462	261.816
Aplicações em depósitos interfinanceiros	6	261.462	261.816
Títulos e valores mobiliários		2.442	2.333
Vinculados à prestação de garantias	7	2.442	2.333
Outros créditos		92.475	91.159
Diversos	8	92.475	91.159
Outros valores e bens		1	7
Despesas antecipadas		1	7
Total do ativo		356.458	355.372
	Nota	2021	2020
Outras obrigações		5.336	11.005
Fiscais e previdenciárias	9	5.281	10.943
Diversas		55	62
Provisões	10	24.777	24.340
Patrimônio líquido	13	326.345	320.027
Capital:			
De domiciliados no exterior		187.190	187.190
Reserva de lucros		139.155	132.837
Total do passivo		356.458	355.372

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 e semestre findo em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

Eventos	Capital social	Reserva de lucros			Lucros/(prejuízos) acumulados	Total
		Legal	Estatutária			
Saldos em 31 de dezembro de 2019	187.190	17.768	115.966	-	320.924	
Prejuízo líquido do exercício	-	-	-	(897)	(897)	
Saldos em 31 de dezembro de 2020	187.190	17.768	115.966	(897)	320.027	
Lucro líquido do exercício	-	-	-	6.318	6.318	
Reserva legal	-	316	-	(316)	-	
Reserva estatutária	-	-	5.105	(5.105)	-	
Saldos em 31 de dezembro de 2021	187.190	18.084	121.071	-	326.345	
Saldos em 30 de junho de 2021	187.190	17.768	115.069	1.898	321.925	
Lucro líquido do semestre	-	-	-	4.420	4.420	
Reserva legal	-	316	-	(316)	-	
Reserva estatutária	-	-	6.002	(6.002)	-	
Saldos em 31 de dezembro de 2021	187.190	18.084	121.071	-	326.345	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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 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 financeiras bem como exercer outras atividades expressamente autorizadas pelo Banco Central do Brasil (Bacen) ou pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

No comunicado à imprensa feito pelo ING Group no dia 05 de novembro de 2020, foram anunciadas atualizações da estratégia *Think Forward* para o segmento de *Wholesale Banking*, que incluiu o fechamento das operações na América do Sul, em que o Brasil está inserido. A Corretora comunicou aos reguladores e os colaboradores, o início do processo de avaliação para o encerramento das atividades, que será realizado em conformidade com os requerimentos necessários.

Essas demonstrações financeiras foram preparadas no pressuposto da continuidade operacional da Corretora que, no entanto, encontra-se em um processo de avaliação para encerramento das atividades, conforme descrito acima, que é esperado para ser concluído até dezembro de 2022.

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.

A Corretora divulgou suas demonstrações financeiras, em linha com a Resolução nº 4.818/20 e Resolução BCB nº 2/2020 sobre os critérios gerais para elaboração e divulgação de demonstrações financeiras pelas instituições financeiras.

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, que fazem parte dos itens de caixa e equivalente de caixa, 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 ajustes para o valor de mercado dos títulos classificados para negociação são reconhecidos no resultado do exercício.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 a Corretora não possuía 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 período, conforme a Lei nº 14.183/2021 que majorou a contribuição social de 15% para 20% no período compreendido entre 01/07/2021 e 31/12/2021.

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.

g) Resultados recorrentes e não recorrentes

Considera-se como recorrentes e não recorrentes os resultados oriundos e/ou não, das operações realizadas de acordo com o objeto social da Instituição previsto em seu Estatuto Social, e de acordo com o que lhe é permitido pelo seu regulador, Bacen. Além disto, a Administração da Corretora considera como não recorrentes os resultados sem previsibilidade de ocorrência num período futuro da instituição. Não houve eventos não previstos na Corretora, dessa forma, o resultado foi obtido com base em resultados recorrentes.

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 pela Circular nº 3.640/13 do Bacen, foi adotada a metodologia de Abordagem do Indicador Básico.

5 Caixa e equivalente de caixa

	2021	2020
Disponibilidades	78	57
Caixa e equivalentes de caixa	78	57

6 Aplicações interfinanceiras de liquidez

A carteira de aplicações interfinanceiras de liquidez é composta por certificados de depósitos interfinanceiros no montante de R\$ 261.462 (R\$ 261.816 em dezembro/2020) com vencimento em até três meses.

Desempenho

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021 a Corretora apresentou lucro de R\$ 6,3 milhões, sendo que no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 apresentou prejuízo de R\$ 0,9 milhões. A variação no período reflete, principalmente, o aumento com receitas da intermediação financeira.

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 2021, o índice de Basileia do Conglomerado Prudencial era de 54,68% (18,03% em 2020).

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, 25 de março de 2022.

A Diretoria

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 e semestre findo em 31 de dezembro de 2021

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

	2021			2020		
	Nota	2º semestre	Exercício	Exercício	Exercício	Exercício
Receitas da intermediação financeira		7.544	10.629		6.795	
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		7.544	10.629		6.795	
Resultado bruto da intermediação financeira		7.544	10.629		6.795	
Outras receitas/despesas operacionais		711	862		(246)	
Outras despesas administrativas	15.c	(268)	(546)		(630)	
Despesas tributárias		(431)	(609)		(1.251)	
Outras receitas operacionais	15.d	1.717	2.456		1.977	
Outras despesas operacionais	15.e	(307)	(439)		(342)	
Resultado operacional		8.255	11.491		6.549	
Resultado antes da tributação sobre o lucro		8.255	11.491		6.549	
Imposto de renda e contribuição social		(3.835)	(5.173)		(7.446)	
Provisão para imposto de renda		(2.128)	(2.960)		(6.238)	
Provisão para contribuição social		(1.707)	(2.213)		(3.577)	
Ativo fiscal diferido		-	-		2.549	
Lucro (Prejuízo) líquido do semestre/exercício		4.420	6.318		(897)	
Quantidade de ações		96.415.838	96.415.838		96.415.838	
Lucro (Prejuízo) por lote de mil ações - R\$		46	66		(9)	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 e semestre findo em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

	2021			2020		
	2º semestre	Exercício	Exercício	Exercício	Exercício	Exercício
Lucro (Prejuízo) líquido do semestre/exercício	4.420	6.318	(897)			
(+/-) Resultados abrangentes	-	-	-			
Resultado abrangente total	4.420	6.318	(897)			

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos fluxos de caixa pelo método indireto

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 e semestre findo em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

	2021			2020		
	2º semestre	Exercício	Exercício	Exercício	Exercício	Exercício
Atividades operacionais						
Lucro (Prejuízo) líquido ajustado do período	4.420	6.318	(897)			
Variação de ativos e obrigações	(4.440)	(6.297)	942			
(Aumento) Redução em aplicações interfinanceiras de liquidez	(6.149)	354	91			
(Aumento) em títulos e valores mobiliários	(80)	(109)	(54)			
(Aumento) em outros créditos	(2.409)	(1.316)	(2.576)			
Redução em outros valores e bens	4	6	-			
Aumento (Redução) em outras obrigações	3.888	(5.669)	3.206			
Aumento em provisões	306	437	275			
Caixa líquido (aplicado) em atividades operacionais	(20)	21	45			
(Redução) Aumento no caixa e equivalentes de caixa	(20)	21	45			
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	98	57	12			
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	78	78	57			
(Redução) Aumento no caixa e equivalentes de caixa	(20)	21	45			

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Apuração de imposto de renda e contribuição social

	2021		2020	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Adições ou (exclusões) permanentes	10	10	20.000	20.000
Base tributável	11.937	11.937	25.047	25.047
IR (alíquota 15%) e CS (Alíquota 20%/15%)	(1.791)	(2.213)	(3.757)	(3.757)
Adicional de IR (alíquota 10%)	(1.170)	-	(2.481)	-
Imposto de renda e contribuição social a pagar	(2.960)	(2.213)	(6.238)	(3.757)
Imposto de renda e contribuição social diferido	-	-	6.373	6.373
Provisões não dedutíveis temporariamente	-	-	6.373	6.373
Base tributável diferida	-	-	6.373	6.373
Imposto de renda e contribuição social diferido	-	-	1.593	956

12 Operações com partes relacionadas

As operações efetuadas com partes relacionadas estão demonstradas como segue:

	2021	2020
Ativo e (passivo)		
Depósitos bancários	61	17
Aplicações em depósitos interfinanceiros	261.462	261.816
Receitas e (despesas)		
Rendas de aplicações em depósitos interfinanceiros	10.521	6.740
Outras despesas administrativas	(314)	(314)

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 4.818/20 do Bacen.

13 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 preferências.

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.

14 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 4.193/13, do Conselho Monetário Nacional e alterações posteriores. Em 31 de dezembro de 2021, o valor do índice de Basileia era de 54,68% (18,03% em 2020).

b) Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 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\$ 50 (R\$ 51 em 2020), despesas com convênio R\$ 314 (R\$ 314 em 2020), despesas com publicações oficiais R\$ 32 (R\$ 64 em 2020) e outras despesas administrativas no montante de R\$ 150 (R\$ 135 em 2020).

d) Outras receitas operacionais correspondem à atualização monetária sobre depósitos judiciais R\$ 2.327 (R\$ 1.823 em 2020), receita e atualização monetária de créditos a compensar Finsocial R\$ 2 (R\$ 2 em 2020) e outras receitas operacionais no montante de R\$ 152 (R\$ 106 em 2020).

e) Outras despesas operacionais correspondem à atualização de riscos fiscais no valor de R\$ 439 (R\$ 342 em 2020).

15 Informações suplementares

Apesar do cenário adverso imposto pela pandemia do COVID-19 durante o exercício de 2021, seja do ponto de vista econômico ou social, as atividades operacionais da Corretora se mantiveram sem impactos financeiros significativos.

A Diretoria

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

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

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da ING Corretora de Câmbio e Títulos S.A. ("Corretora"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data,

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

concluímos 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.
- 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.

São Paulo, 25 de março 2022



KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP014428/O-6

Andre Dala Pola
Contador CRC 1SP214007/O-2

<https://new.ingwb.com/en/network/americas/brasil>

