

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 findo em 30 de junho de 2021, bem como o Relatório dos Auditores Independentes.

Desempenho

Nos semestres findos em 30 de junho de 2021 a Corretora apresentou lucro de R\$ 1,9 milhões, sendo que no semestre findo em 30 de junho de 2020 apresentou lucro de R\$ 2,9 milhões. A variação no período reflete, principalmente, a diminuição no resultado 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 30 de junho de 2020, o índice de Basileia do Conglomerado Prudencial era de 24,49% (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, 27 de agosto de 2021.

A Diretoria

Balanços patrimoniais

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020

Ativo				Passivo		
	Nota	2021	2020	Nota	2021	2020
Disponibilidades	5	98	57	Outras obrigações	1.448	11.005
Disponibilidades		98	57	Fiscais e previdenciárias	9	1.381
Aplicações interfinanceiras de liquidez		255.313	261.816	Diversas		67
Aplicações em depósitos interfinanceiros	6	255.313	261.816	Provisões	10	24.471
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos		2.362	2.333	Patrimônio líquido	13	321.925
Vinculados à prestação de garantias	7	2.362	2.333	Capital:		
Outros créditos		90.066	91.159	De domiciliados no exterior		187.190
Diversos	8	90.066	91.159	Reserva de lucros		132.837
Outros valores e bens		5	7	Lucros acumulados		1.898
Despesas antecipadas		5	7	Total do passivo	347.844	355.372
Total do ativo		347.844	355.372			

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020

Eventos	Capital social		Aumento de capital	Legal	Reserva de lucros Estatutária		Lucros acumulados		Total
	Jun/21	Dez/20			Jun/21	Dez/20	Jun/21	Dez/20	
Saldos em 31 de dezembro de 2019	178.266	8.924	8.924	17.768	115.966	-	-	320.924	
Aumento de capital	8.924	-	(8.924)	-	-	-	-	-	
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	-	2.942	-	2.942	
Saldos em 30 de junho de 2020	187.190	-	-	17.768	115.966	2.942	-	323.866	
Saldos em 31 de dezembro de 2020	187.190	-	-	17.768	115.069	-	-	320.027	
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	-	1.898	-	1.898	
Saldos em 30 de junho de 2021	187.190	-	-	17.768	115.069	1.898	-	321.925	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Semestres findos em 30 de junho 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 corresponsável 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 2023.

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 nºs 11.638/07 e 11.941/09, e normas emanadas do Banco Central do Brasil (BACEN), consultanciadas 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 período.

Em 30 de junho 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 período.

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 excidente 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

Consideram-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 eventual da instituição. Não houveram 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

	Jun/21	Dez/20
Disponibilidades	98	57
Caixa e equivalentes de caixa	98	57

6 Aplicações interfinanceiras de liquidez

A carteira de aplicações interfinanceiras de liquidez é composta por certificados de depósitos interfinanceiros no montante de R\$ 255.313 (R\$ 261.816 em dez/2020) com vencimento entre três e doze meses.

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores 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 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo 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 30 de junho de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para semestre findo 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.

Ênfase

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 1 às demonstrações financeiras, que descreve que a administração do ING Group, controlador da ING Corretora de Câmbio e Títulos S.A. em 05 de novembro de 2020, anunciou descontinuar as atividades da Corretora no Brasil, e iniciou naquela data o processo de encerramento. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

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.

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	Jun/21		Dez/20	
	Sem vencimento	Valor contábil/mercado	Custo atualizado	Valor contábil/mercado
Vinculados à prestação de garantias para negociação				
Cotas de fundos de investimento	2.362	2.362	2.362	2.333
Total geral	2.362	2.362	2.362	2.333

O valor de mercado dos títulos classificados para negociação representa o fluxo de caixa futuro trazido a valor presente pelas taxas calculadas a partir da estrutura a termo das taxas de juros estimadas pela ANBIMA ou preços divulgados por agentes de mercado.

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 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020.

8 Outros créditos - Diversos

Créditos diversos	Jun/21		Dez/20	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Circulante
Impostos a compensar	350	5.033	1.098	6.075
Depósitos judiciais (nota 10.d)	-	84.683	-	83.986
Total	350	89.716	1.098	90.061

9 Outras obrigações - Fiscais e previdenciárias

Obrigações fiscais e previdenciárias	Jun/21		Dez/20	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Circulante
Impostos e contribuições a recolher		43		949
Imposto de renda e contribuição social		1.338		9.994
Total		1.381		10.943

10 Ativos e passivos contingentes e obrigações legais - Fiscais e previdenciárias

a) **Ativos contingentes:** em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 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 desmuntalização, no valor atualizado de R\$ 50.813 (R\$ 50.330 em dez/2020). 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\$ 4.919 (R\$ 4.869 em dez/2020). 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 contrário que não considerou os argumentos apresentados pela Corretora.
- Adicionalmente aos processos acima relacionados, a Corretora possui outros processos fiscais com probabilidade de perda possível no montante de R\$ 11.736 (R\$ 11.672 em dez/2020).

Obrigações diversas

	Jun/21		Dez/20	
	Longo prazo	Longo prazo	Longo prazo	Longo prazo
Provisão para contingências	24.471	24.340	24.471	24.340
Total	24.471	24.340	24.471	24.340

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 "Provisões" conforme balanço patrimonial. As obrigações referem-se a processos vinculados ao Finsocial - Compensação de valores recolhidos acima da alíquota de 0,5%, no montante de R\$ 456 (R\$ 456 em dez/2020), PIS/COFINS sobre ampliação da base de cálculo, majoração da alíquota referente à Inconstitucionalidade da Lei nº 9.718/98 no valor de R\$ 5.715 (R\$ 5.678 em dez/2020) e IRPJ/CSLL sobre desmuntalização da Bovespa/BM&F no montante de R\$ 18.231 (R\$ 18.139 em dez/2020). Todos os processos citados acima possuem depósitos judiciais, exceto pelo processo vinculado ao Finsocial. Além dos processos mencionados acima, a Corretora ainda possui processos vinculados à Anistia que resultam em R\$ 69 (R\$ 69 em dez/2020), sendo referentes à Compensação Integral da diferença de correção Monetária Devedora IPC/CTNF-90, Compensação Integral de Prejuízo Fiscal e Compensação de Prejuízos - CSLL.

d) **Depósitos judiciais:** correspondem, basicamente, a processos judiciais relativos a obrigações legais de natureza tributária. Os principais valores depositados estão relacionados a exigência de PIS e COFINS sobre a receita da alienação das ações da Bovespa e da BM&F S.A. no montante de R\$ 50.813 (R\$ 50.330 em dez/2020), IRPJ e CSLL sobre a receita da alienação das ações da Bovespa e da BM&F S.A. no montante de R\$ 18.231 (R\$ 18.139 em dez/2020), créditos de IRRF 1999 no montante de R\$ 4.919 (R\$ 4.869 em dez/2020), suspensão da exigibilidade da contribuição ao PIS no montante de R\$ 3.028 (R\$ 3.009 em dez/2020), suspensão da exigibilidade da COFINS no montante de R\$ 2.923 (R\$ 2.902 em dez/2020) e compensação indevida de prejuízo fiscal no montante de R\$ 4.539 (R\$ 4.509 em dez/2020). O saldo remanescente de R\$ 229 (R\$ 228 em dez/2020) é composto, basicamente, por depósitos para interposição de recursos fiscais.

11 Imposto de renda e contribuição social

Nos termos da Resolução nº 4.842/20, do BACEN, a Corretora não possui créditos tributários diferidos de IRPJ e CSLL em 30 de junho de 2021 e 2020.

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, 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 nossoeticismo profissional ao longo da auditoria.

Demonstrações do resultado

Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020

	Semestre		Semestre	
	Nota	2021	2020	2020
Receitas da intermediação financeira		3.085	4.344	
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		3.085	4.344	
Resultado bruto da intermediação financeira		3.085	4.344	
Outras receitas/despesas operacionais		151	542	
Outras despesas administrativas	15.c	(278)	(319)	
Despesas tributárias		(178)	(207)	
Outras receitas operacionais	15.d	739	1.290	
Outras despesas operacionais	15.e	(132)	(222)	
Resultado operacional		3.236	4.886	
Resultado antes da tributação sobre o lucro		3.236	4.886	
Imposto de renda e contribuição social		(1.338)	(1.944)	
Provisão para imposto de renda		(832)	(971)	
Provisão para contribuição social		(506)	(590)	
Ativo fiscal diferido		-	(383)	
Lucro líquido do semestre		1.898	2.942	
Quantidade de ações		96.415.838	96.415.838	
Lucro por lote de mil ações - R\$		20	31	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações do resultado abrangente

Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020

	Semestre		Semestre	
	2021	2020	2020	2020
Lucro líquido do semestre	1.898	2.942	-	-
(+/-) Resultados abrangentes		-	-	-
Resultado abrangente total	1.898	2.942	-	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos fluxos de caixa pelo método indireto

Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020

	Semestre		Semestre	
	2021	2020	2020	2020
Atividades operacionais				
Lucro líquido ajustado do período	1.898	2.942	-	-
Varição de ativos e obrigações	(1.857)	(2.927)	-	-
Redução em aplicações interfinanceiras de liquidez (Aumento) em títulos e valores mobiliários	6.503	1.756	(29)	(39)
Redução (Aumento) em outros créditos	1.093	(1.575)	2	6
Redução em outros valores e bens (Redução) em outras obrigações	(9.557)	(3.075)	131	-
Aumento em provisões	131	-	41	15
Caixa líquido (aplicado) em atividades operacionais	41	15	41	15
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	41	15	57	12
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	57	12	98	27
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre	98	27	41	15
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	41	15	-	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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: