

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 2020, bem como o Relatório dos Auditores Independentes.

Desempenho
No semestre findo em 30 de junho de 2020 a Corretora apresentou lucro de R\$ 2,9 milhões, sendo que no semestre findo em 30 de junho de 2019 apresentou lucro de R\$ 5,2 milhões. A variação no período reflete, principalmente, a diminuição no resultado da intermediação financeira.

Balanços patrimoniais

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019

Ativo	Nota	2020		2019		Passivo	Nota	2020		2019	
Caixa e equivalentes de caixa	5	27	12			Outras obrigações		4.569	7.799		
Aplicações interfinanceiras de liquidez		260.151	261.907			Fiscais e previdenciárias	9	4.517	4.782		
Aplicações em depósitos interfinanceiros	6	260.151	261.907			Sociais e estatutárias		-	2.796		
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros						Diversas		52	41		
derivativos		2.318	2.279			Provisões	10	24.220	24.065		
Vinculados a prestação de garantias	7	2.318	2.279			Patrimônio líquido	13	323.866	320.924		
Outros créditos		90.158	88.583			Capital:					
Diversos	8	90.158	88.583			- De domiciliados no exterior		187.190	178.266		
Outros valores e bens		1	7			- Aumento de capital		-	8.924		
Despesas antecipadas		1	7			- Reserva de lucros		133.734	133.734		
						- Lucros acumulados		2.942	-		
Total do ativo		352.655	352.788			Total do passivo		352.655	352.788		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019

Eventos	Capital social	Aumento de capital	Legal	Reserva de lucros		
				Lucros/(Prejuízos) acumulados	Total	
Saldos em 31 de dezembro de 2018	178.266	-	16.985	115.103	-	310.354
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	5.202	5.202
Saldos em 30 de junho de 2019	178.266	-	16.985	115.103	5.202	315.556
Saldos em 31 de dezembro de 2019	178.266	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

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019

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 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.

Mudanças na apresentação das demonstrações financeiras
Com base na Resolução CMN nº 4.720/2019 e Circular Bacen nº 3.959/2019, a Corretora realizou mudanças na apresentação das demonstrações financeiras de 30 de junho de 2020 atendendo aos requerimentos da respectiva circular, onde destacamos: (i) mudanças na apresentação do balanço patrimonial dos ativos e passivos exclusivamente por ordem de liquidez e exigibilidade; (ii) abertura de segregação de curto e longo prazo está sendo divulgada nas respectivas notas explicativas; (iii) balanço patrimonial passa a ser apresentado comparativamente ao exercício social imediatamente anterior e, (iv) inclusão da Demonstração de Resultado Abrangente.

O quadro abaixo apresenta as reclassificações feitas no balanço patrimonial advindas da Resolução CMN nº 4.720/2019 e Circular Bacen nº 3.959/2019:

31/12/2019				
Balanço patrimonial	Saldo Anterior	Reclassificações	Saldo atual	Alteração de nomenclatura
Disponibilidades	12	-	12	Caixa e equivalentes de caixa
Aplicações interfinanceiras de liquidez	261.907	- 261.907	-	Aplicações interfinanceiras de liquidez
Títulos e valores mobiliários	2.279	- 2.279	-	Títulos e valores mobiliários
Outros créditos	88.583	- 88.583	-	Outros créditos
Outros valores e bens	7	- 7	-	Outros valores e bens
Total do ativo	352.788	- 352.788	-	Total do ativo
Outras obrigações	31.864	(24.065)	7.799	Outras obrigações
Provisões	24.065	- 24.065	-	Provisões
Patrimônio líquido	320.924	- 320.924	-	Patrimônio líquido
Total do passivo	352.788	- 352.788	-	Total do passivo

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 semestre.

Em 30 de junho de 2020 e 2019 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 semestre.

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 semestre.

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 pela Circular 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 Equivalentes de caixa

	Jun/2020	Dez/2019
Disponibilidades	27	12
Caixa e equivalentes de caixa	27	12

6 Aplicações interfinanceiras de liquidez

A carteira de aplicações interfinanceiras de liquidez é composta por certificados de depósitos interfinanceiros no montante de R\$ 260.151 (R\$ 261.907 em dez/2019) com vencimento entre três e doze meses.

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 da ING Corretora de Câmbio e Títulos S.A. ("Corretora"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2020 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 da ING Corretora de Câmbio e Títulos S.A. em 30 de junho de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o 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 à 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.

Apesar do cenário adverso imposto pela pandemia do COVID-19 durante todo primeiro semestre de 2020, seja do ponto de vista econômico ou social, as atividades operacionais da Corretora se mantiveram sem impactos financeiros significativos, buscando a preservação do valor justo dos Ativos e Passivos e a continuidade dos negócios.

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 14,58%.

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, 30 de setembro de 2020.

A Diretoria

Demonstrações do resultado

Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019

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

	Nota	Semestre		Semestre	
		2020	2019	2020	2019
Receitas da intermediação financeira		4.344	7.789		
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		4.344	7.789		
Resultado bruto da intermediação financeira		4.344	7.789		
Outras receitas/despesas operacionais		542	878		
Outras despesas administrativas	15.c	(319)	(330)		
Despesas tributárias		(207)	(392)		
Outras receitas operacionais	15.d	1.290	1.956		
Outras despesas operacionais	15.e	(222)	(356)		
Resultado operacional		4.886	8.667		
Resultado antes da tributação sobre o lucro		4.886	8.667		
Imposto de renda e contribuição social		(1.944)	(3.465)		
Provisão para imposto de renda		(971)	(1.922)		
Provisão para contribuição social		(590)	(1.161)		
Ativo fiscal diferido		(383)	(382)		
Lucro líquido do semestre		2.942	5.202		
Quantidade de ações		96.415.838	93.798.798		
Lucro por lote de mil ações - R\$		31	60		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações do resultado abrangente

Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019

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

	Semestre		Semestre	
	2020	2019	2020	2019
Lucro líquido do semestre	2.942	5.202		
(+/-) Resultados abrangentes	-	-		
Resultado abrangente total	2.942	5.202		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos fluxos de caixa pelo método indireto

Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Semestre		Semestre	
	2020	2019	2020	2019
Atividades operacionais				
Lucro líquido ajustado do período	2.942	5.202		
Lucro líquido	2.942	5.202		
Variação de ativos e obrigações	(2.927)	(4.481)		
Redução em aplicações interfinanceiras de liquidez	1.756	(1.547)		
(Aumento) Redução em títulos e valores mobiliários	(39)	(66)		
(Aumento) em outros créditos	(1.575)	(1.144)		
(Aumento) em outros valores e bens	6	6		
(Redução) em outras obrigações	(3.078)	(1.460)		
Caixa líquido (aplicado) em atividades operacionais	15	721		
(Redução) Aumento no caixa e equivalentes de caixa	15	721		
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	12	128		
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre	27	849		
(Redução) Aumento no caixa e equivalentes de caixa	15	721		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Apuração de imposto de renda e contribuição social

	Jun/2020		Dez/2019	
	Imposto de renda	Con-tribuição social	Imposto de renda	Con-tribuição social
Resultado antes dos impostos ajustado	4.886	4.886	8.667	8.667
Adições ou exclusões temporárias	201	201	902	902
Atualização monetária do passivo contingente e variação monetária sobre depósito	222	222	902	902
Outras adições e exclusões diversas	(21)	(21)	-	-
Adições ou (exclusões) permanentes	(1.155)	(1.155)	(1.831)	(1.831)
Base tributável	3.931	3.931	7.738	7.738
IR (alíquota 15%) e CS (Alíquota 20%)	(590)	(590)	(1.161)	(1.161)
Adicional de IR (alíquota 10%)	(381)	(381)	(762)	(762)
Imposto de renda e contribuição social a pagar	(971)	(590)	(1.923)	(1.161)
Imposto de renda e contribuição social diferido				
Provisões não dedutíveis temporariamente	(956)	(956)	(955)	(955)
Base tributável diferida	(956)	(956)	(955)	(955)
Imposto de renda e contribuição social diferido	(240)	(143)	(239)	(143)

12 Operações com partes relacionadas

As operações efetuadas com partes relacionadas foram realizadas com base em condições usualmente praticadas pelo mercado e os saldos estão demonstrados como segue:

	2020	2019
Ativo e (passivo)		
Depósitos bancários	17	11
Aplicações em depósitos interfinanceiros	260.151	261.907
Juros sobre capital próprio	-	(2.976)
Receitas e (despesas)		
Rendas de aplicações em operações compromissadas	-	14
Rendas de aplicações em depósitos interfinanceiros	4.304	7.708
Outras despesas administrativas	(157)	(157)

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.

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 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, homologado pelo Banco Central do Brasil em 06 de abril de 2020.

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 2.283/96, do Conselho Monetário Nacional e alterações posteriores. Em 30 de junho de 2020, o valor do índice de Basileia era de 14,58% (16% em 2019).

b) Em 30 de junho de 2020 e 31