SOCOPA – SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A.

Avenida Brigadeiro Faria Lima, 1.355 - 5º e 15º andares - São Paulo- SP - CEP 01452-919 - Tel. (11) 2827-3500
Ouvidoria: ouvidoria@socopa.com.br
CNPJ nº 62.285.390/0001-40
www.socopa.com.br

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,
Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras referentes aos semestres findos em 31 de dezembro 2019 e 2018, acompanhadas das notas explicativas e do relatório de revisão dos auditores independentes. A SOCOPA conta com uma estrutura de governança baseada em comitês decisórios colegiados, na especialização funcional das áreas e na segregação de funções. A estrutura de gerenciamento de Riscos garante o aperfeiçoamento contínuo do ambiente de controle de riscos, através do estabelecimento e monitoramento de limites e da revisão periódica das estratégias de negócios e das políticas, processos e sistemas de controle, dentro de uma abordagem conservadora, com o objetivo de refletir mudanças nos mercados, produtos e a incorporação das melhores práticas de mercado. Para informações detalhadas, acessar: https://www.socopa.com.br/demonstracoes-financeiras/.
Os colaboradores da SOCOPA atuam em conformidade com suas atribuições e os procedimentos estabelecidos, dentro de uma cultura que incentiva o respeito e o envolvimento de todos.
Agradecemos aos clientes pela preferência e confiança e aos colaboradores pelo contínuo empenho e dedicação.
São Paulo, 13 de agosto de 2020. **A Administração**

BALANÇOS PATRIMONIAIS
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

A T I V O	Notas Explicativas	2019	2018
Circulante		**166.833**	**205.193**
Disponibilidades	4	956	1.470
Aplicações interfinanceiras de liquidez		**114.137**	**170.364**
Aplicações em operações compromissadas	4/5	54.001	18.942
Aplicações em depósitos interfinanceiros	5	60.136	151.422
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos		**22.526**	**2.821**
Carteira própria	6	22.526	2.821
Vinculados à prestação de garantias	6	-	-
Outros créditos		**29.214**	**30.538**
Carteira de câmbio		-	266
Rendas a receber	9	12.080	4.528
Negociação e intermediação de valores	10a	7.160	8.518
Diversos	10b	10.299	17.594
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	10c	(325)	(368)
Realizável a longo prazo		**64.729**	**59.126**
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos		**41.538**	**36.659**
Carteira própria	6	5.035	5.038
Vinculados à prestação de garantias	6	36.503	31.621
Outros créditos		**23.191**	**22.467**
Diversos	10b	23.191	22.467
Permanente		**1.503**	**1.036**
Investimentos		37	2
Imobilizado de uso		897	531
Intangível		569	503
Total do ativo		**233.065**	**265.355**

P A S S I V O	Notas Explicativas	2019	2018
Circulante		**151.431**	**147.319**
Outras obrigações		**151.431**	**147.319**
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		-	35
Carteira de câmbio		-	273
Fiscais e previdenciárias	11a	5.351	3.729
Negociação e intermediação de valores	10a	134.855	133.600
Diversas	11b	11.225	9.682
Exigível a longo prazo		**17.851**	**15.144**
Outras obrigações		**17.851**	**15.144**
Diversas	11b	17.851	15.144
Patrimônio líquido		**63.783**	**102.892**
Capital social	12	66.000	66.000
Reservas de lucros		-	36.554
Prejuízos acumulados		(2.837)	-
Ajuste ao valor de mercado - TVM e derivativos		620	338
Total do passivo		**233.065**	**265.355**

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 lucro líquido por ação)

	Notas Explicativas	2º Semestre	Exercícios 2019	Exercícios 2018
Receitas de intermediação financeira		**10.557**	**24.505**	**29.334**
Resultado com aplicações interfinanceiras de liquidez e títulos e valores mobiliários	5/6	10.221	22.552	20.158
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	7	(66)	(135)	(59)
Resultado com operações de câmbio		402	2.088	9.235
Despesas de intermediação financeira		**(25)**	**43**	**34**
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	10c	(25)	43	34
Resultado bruto de intermediação financeira		**10.532**	**24.548**	**29.368**
Outras receitas (despesas) operacionais		**(18.692)**	**(19.532)**	**(25.996)**
Receitas de prestação de serviços	13	80.699	154.374	126.023
Despesas de pessoal	14	(36.619)	(67.185)	(55.772)
Despesas administrativas	15	(45.521)	(81.023)	(67.895)
Despesas tributárias	16	(7.903)	(15.629)	(13.180)
Outras receitas operacionais	17	623	2.953	1.921
Outras despesas operacionais	18	(9.971)	(13.022)	(17.093)
Resultado operacional		**(8.160)**	**5.016**	**3.372**
Resultado não operacional		**-**	**5**	**9**
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		**(8.160)**	**5.021**	**3.381**
Imposto de renda e contribuição social	**19**	**1.486**	**(2.728)**	**(6.586)**
Provisão para imposto de renda		(14)	(2.384)	(4.153)
Provisão para contribuição social		52	(1.302)	(3.588)
Ativo fiscal diferido		1.448	958	1.155
Participações dos empregados		(125)	(3.163)	(1.070)
(Prejuízo) do semestre/exercícios		**(6.799)**	**(870)**	**(4.275)**
(Prejuízo) por ação - R$		**(2.124,69)**	**(271,88)**	**(1.335,94)**

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO
Semestre findo em 31 de dezembro de 2019 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

	2º Semestre	Exercícios 2019	Exercícios 2018
Fluxo de caixa das atividades operacionais:			
(Prejuízo)/Lucro líquido ajustado do semestre/exercícios	**(6.293)**	**1.231**	**6.404**
(Prejuízo) do semestre/exercícios	**(6.799)**	**(870)**	**(4.275)**
Ajustes para reconciliar o (prejuízo)	506	2.101	10.679
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	25	(43)	(34)
Provisão para passivos contingentes (cíveis, fiscais e trabalhistas)	1.630	2.707	11.750
Provisões para imposto de renda e contribuição social diferidos	(1.448)	(958)	(1.155)
Depreciações e amortizações	317	438	176
Atualizações monetárias de depósitos judiciais	(18)	(43)	(58)
Variação de ativos e passivos			
Redução/(aumento) em aplicações interfinanceiras de liquidez	102.267	151.422	(30.316)
(Aumento)/redução em títulos e valores mobiliários	(3.532)	(24.302)	487
Redução/(aumento) em outros créditos	7.310	1.644	(3.702)
Aumento em outros valores e bens	70	-	-
Aumento/(redução) de obrigações por operações compromissadas	(730)	-	-
(Redução)/aumento em outras obrigações	(10.389)	2.490	(18.037)
(Redução)/aumento em outras obrigações fiscais e previdenciárias	1.344	1.017	88
(Redução)/aumento em provisão para IR/CS	(567)	605	(1.026)
Caixa líquido gerado/(aplicado) nas atividades operacionais	**89.480**	**134.107**	**(46.102)**
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de imobilizado de uso	(751)	(873)	(922)
Alienação de imobilizado de uso	3	3	-
Aplicação em investimento	(35)	(35)	-
Alienação de intangível	93	-	-
Caixa líquido (aplicado) nas atividades de investimentos	**(690)**	**(905)**	**(922)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Dividendos pagos	-	(38.521)	-
Caixa líquido (aplicado) nas atividades de financiamentos	**-**	**(38.521)**	**-**
Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	**88.790**	**94.681**	**(47.024)**
Caixa e equivalentes de caixa			
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercícios	26.303	20.412	67.436
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre/exercícios	115.093	115.093	20.412
	88.790	**94.681**	**(47.024)**

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)

	Capital Social	Reservas de lucros – Reserva legal	Reservas de lucros – Reserva estatutária	Ajuste ao valor de mercado	Lucros/(prejuízos) acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2017	**66.000**	**2.635**	**38.194**	**(80)**	**-**	**106.749**
Prejuízo do Exercício	-	-	-	-	(4.275)	(4.275)
Ajuste ao valor de mercado TVM e derivativos	-	-	-	418	-	418
Absorção de prejuízos com reservas	-	(214)	(4.061)	-	4.275	-
Saldos em 31 de dezembro de 2018	**66.000**	**2.421**	**34.133**	**338**	**-**	**102.892**
Mutações do Exercício	**-**	**(214)**	**(4.061)**	**418**	**-**	**(3.857)**
Saldos em 31 de dezembro de 2018	**66.000**	**2.421**	**34.133**	**338**	**-**	**102.892**
Prejuízo do Exercício	-	-	-	-	(870)	(870)
Dividendos	-	-	(34.892)	-	(3.629)	(38.521)
Ajuste ao valor de mercado TVM e derivativos	-	-	-	282	-	282
Absorção de prejuízos com reservas	-	(2.421)	759	-	1.662	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	**66.000**	**-**	**-**	**620**	**(2.837)**	**63.783**
Mutações do Exercício	**-**	**(2.421)**	**(34.133)**	**282**	**(2.837)**	**(39.109)**
Saldos em 30 de junho de 2019	**66.000**	**2.717**	**1.245**	**529**	**-**	**70.491**
Prejuízo do Semestre	-	-	-	-	(6.799)	(6.799)
Ajuste ao valor de mercado TVM e derivativos	-	-	-	91	-	91
Absorção de prejuízos com reservas	-	(2.717)	(1.245)	-	3.962	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	**66.000**	**-**	**-**	**620**	**(2.837)**	**63.783**
Mutações do Semestre	**-**	**(2.717)**	**(1.245)**	**91**	**(2.837)**	**(6.708)**

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

1 CONTEXTO OPERACIONAL

A Socopa - Sociedade Corretora Paulista S.A. ("Corretora" ou "Socopa") está organizada sob a forma de Corretora de Valores, tendo por objeto a intermediação de negócios nas bolsas de valores, de mercadorias e futuro e nos mercados de balcão, bem como a distribuição de títulos e valores mobiliários, a intermediação de operações de câmbio, e a administração de clubes e fundos de investimentos.
As operações são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro, sendo que certas operações têm a coparticipação ou a intermediação de seu controlador Banco Paulista S.A. e demais empresas pertencentes aos controladores.
Em virtude do descrito na Nota 2 a seguir, no segundo semestre de 2019 o acionista controlador Banco Paulista S.A. e a Corretora descontinuaram a operação de câmbio e se reestruturaram administrativamente e em termos de Governança, dando foco na prestação de serviços de administração, gestão e custódia de títulos e valores mobiliários e fundos de investimentos, além de buscar constantemente novas oportunidades de negócios com base nas expectativas de mercado, haja vista possuir estrutura para tanto.
Ainda, como estratégia, os sócios decidiram, em fevereiro de 2020, conforme detalhado na Nota 26, por segregar as atividades do Banco e da Socopa, deixando está última de ser subsidiária integral do Banco, com aprovação pelo Banco Central em 03/07/2020.

2 APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

a) As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, que incluem as normas consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF, normatizações do Conselho Monetário Nacional ("CMN") e Banco Central do Brasil ("BACEN") e da Lei das Sociedades por Ações do Brasil.
Em aderência ao processo de convergência às normas internacionais de contabilidade, são adotados pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), homologados pelo CMN e pelo BACEN, na data de sua entrada em vigor, quais sejam:

	Pronunciamento Técnico	Data da divulgação	IASB	BACEN resolução CMN
CPC 00 (R1)	Estrutura Conceitual para Elaboração e Divulgação de Relatório Contábil-Financeiro	15/12/11	*Framework*	4.144/12
CPC 01 (R1)	Redução ao Valor Recuperável de Ativos	07/10/10	IAS 36	3.566/08
CPC 02 (R2)	Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis	07/10/10	IAS 21	4.524/16
CPC 03 (R2)	Demonstração dos Fluxos de Caixa	07/10/10	IAS 7	3.604/08
CPC 04 (R1)	Ativo Intangível	02/12/10	IAS 38	4.434/16
CPC 05 (R1)	Divulgação sobre Partes Relacionadas	07/10/10	IAS 24	4.636/18
CPC 10 (R1)	Pagamento Baseado em Ações	16/12/10	IFRS 2	3.989/11
CPC 23	Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro	16/09/09	IAS 8	4.007/11
CPC 24	Evento Subsequente	16/09/09	IAS 10	3.973/11
CPC 25	Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes	16/09/09	IAS 37	3.823/09
CPC 27	Ativo Imobilizado	31/07/09	IAS 16	4.535/16
CPC 33 (R1)	Benefícios a Empregados	13/12/12	IAS 19	4.424/15
CPC 46	Mensuração do Valor Justo	07/12/12	IAS 13	4.748/19

b) As estimativas contábeis são determinadas pela Administração, considerando fatores e premissas estabelecidas com base em julgamentos. Itens significativos, sujeitos a essas estimativas e premissas, incluem as provisões para ajuste dos ativos ao valor provável de realização ou recuperação, as provisões para perdas, as provisões para contingências, marcação ao mercado de instrumentos financeiros, os impostos diferidos, entre outros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes em razão de imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Administração revisa as estimativas e premissas, pelo menos, semestralmente e estas demonstrações foram aprovadas em 27 de julho de 2020.
As demonstrações contábeis estão sendo apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Corretora. Todas as informações apresentadas em Real foram convertidas para o milhar, exceto quando indicado de outra forma.
c) Inicialmente, cumpre esclarecer que o Banco Paulista S.A. (Banco), controlador da Socopa, foi citado em acordo de delação premiada por ex-executivos ligados à Odebrecht. Como consequência, foi instaurado processo administrativo pelo Banco Central em 13 de abril de 2018, em que foram apresentadas as manifestações e contestações do Banco, sendo que o procedimento se encontra em curso, não sendo de conhecimento até o momento manifestação ou de despacho da autoridade. Para 31 de dezembro de 2019 a assessoria jurídica do Banco relacionada com este processo se posicionou como não havendo informações suficientes para divulgar ou determinar se uma provisão para perdas seria requerida.
d) Da mesma forma cabe relatar que, como consequência da delação, o Banco foi autuado pela Receita Federal do Brasil, no final de 2018, referente a IRPJ, CSLL e IRRF, vinculados ao Processo Administrativo nº 16327-721.025/2018-35, lavrado em razão da glosa de despesas que compuseram a base dos referidos tributos. O débito foi objeto de parcelamento formalizado perante a Receita Federal do Brasil, o qual está sendo quitado regularmente.
Ainda no decorrer do processo de elaboração das demonstrações contábeis como consequência da delação acima mencionada, em 8 de maio de 2019, o Controlador, Banco Paulista S.A., foi alvo da 61ª fase da Operação Lava Jato, denominada Disfarces de Mamom, na qual o Ministério Público Federal e a Polícia Federal investigam operações de lavagem de dinheiro relacionadas com integrantes do "Setor de Operações Estruturadas" do Grupo Odebrecht, que resultou em mandado de busca e apreensão na sede do Banco para apurar eventuais contratos de prestação de serviços irregulares. Até a conclusão destas demonstrações contábeis não houve novo posicionamento ou requerimento por parte daquele órgão.
A investigação diz respeito a transações específicas relacionadas à área de câmbio do Banco.
A partir desse fato, o Banco, desconhecedor de quaisquer atos ilícitos, passou por uma reestruturação, sendo constituída uma nova Administração que adotou providências no sentido de auxiliar as autoridades e minimizar os impactos sobre o Banco, quais sejam: destituição dos diretores que foram alvo de buscas e apreensões; suspensão do contrato de prestação de serviços com o terceiro envolvido; fornecimento de informações/documentações a órgãos externos; alterações estatutárias, além de adoção de programa de integridade que consiste na adoção de medidas de fortalecimento da governança e de *Compliance*, tais como gestão, controle, auditoria e transparência das informações.
Considerando os acontecimentos, a Administração do Banco decidiu ainda, por constituir um Comitê de Investigação, composto pelo escritório Felsberg Advogados e por membros independentes, para supervisionar e conduzir um processo investigativo, zelando pelo sigilo de todas as informações, documentos e relatórios produzidos pela equipe de investigação.
No dia 26 de março de 2020, o Escritório Felsberg Advogados emitiu um Relatório Final sobre o processo investigativo em que são apresentadas, de forma detalhada, todas as bases e dados coletados para a conclusão da investigação.
Em suma, o relatório apresenta os seguintes dados:
- O objetivo foi o levantamento de informações acerca de operações específicas, realizadas entre Banco Paulista e terceiros, e compreendidas entre janeiro de 2007 e maio de 2019;
- Foram analisados os documentos pertinentes, incluindo mensagens eletrônicas, propostas financeiras, contratos, pareceres, relatórios, acesso pelas catracas ao Condomínio onde está localizada a sede do Banco, entre outros;
- Foi realizada coleta Forense permitindo a recuperação e análise de quantidades substanciais de dados de diversas fontes de dados eletrônicos, incluindo computadores pessoais, servidores, telefones celulares, dentre outras, bem como a análise de delação em massa;
- Foi realizada análise contábil e financeira com identificação dos montantes pagos às principais entidades envolvidas e comparação com as alegações do MPF;
- Também foram realizadas entrevistas com funcionários-chave, de acordo com sua potencial participação nos casos analisados, além de considerados para fins de *background check* as Pessoas Jurídicas e Físicas relacionadas;
- O relatório, ainda, retrata que durante o processo investigativo, foi possível constatar que uma série de medidas foram adotadas pelo Banco, como por exemplo:
  – Revisão do sistema de governança;
  – Criação de um Canal de Ética;
  – Contratação de consultorias independentes e de novos profissionais para reforçar os departamentos;
  – Sistema de monitoramento de transações; e
  – Novos procedimentos internos de obtenção e verificação de informação de clientes, fornecedores e parceiros.

Vale ressaltar que com a emissão do Relatório Final da investigação, abrangendo o rol de empresas denunciadas, não houve apontamento de novos casos, além daqueles que são de conhecimento público, e que foram objeto do auto de infração o que leva à conclusão de que o Banco se deparou com uma questão específica e que soube lidar com a situação, estando amparado pela investigação independente e seus assessores jurídicos.
Mesmo com a conclusão do processo investigativo, a Administração continua empenhada e avaliando, sistematicamente, qualquer nova informação que possa demandar providências adicionais.
O Banco continua a reafirmar seu comprometimento com a sociedade, clientes e autoridades e, para tanto, a nova Administração mantém seu foco na adoção de providências austeras, em especial medidas de fortalecimento da governança e de *Compliance*, tais como gestão, controle, auditoria e transparência das informações.
A SOCOPA, como subsidiária integral do Banco, não foi citada em nenhuma das fases do processo e não está relacionada a nenhum fato objeto da investigação.
Sempre que requisitada e naquilo que for possível, a SOCOPA vem colaborando para a apuração dos fatos.

3 SUMÁRIO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a) Apuração do resultado
As receitas e despesas são apropriadas pelo regime de competência, observando-se o critério *pro rata* dia para as de natureza financeira. As taxas e comissões recebidas são reconhecidas durante o período de prestação de serviços (regime de competência).
As receitas e despesas de natureza financeira são calculadas com base no método exponencial. As operações com taxas prefixadas são registradas pelo valor de resgate e as receitas e despesas correspondentes ao período futuro são registradas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos. As operações com taxas pós-fixadas são atualizadas até a data do balanço através dos índices pactuados. Taxas e comissões decorrentes de operações com terceiros, tais como corretagens, são reconhecidas quando o serviço ou operação for realizada.
b) Caixa e equivalentes de caixa
Caixa e equivalentes de caixa, conforme Resolução nº 3.604/08 inclui dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor e limites, com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias.
c) Aplicações interfinanceiras de liquidez
São registradas ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, deduzidos de provisão para desvalorização, quando aplicável. As aplicações em operações compromissadas são classificadas em função de seus prazos de vencimento, independentemente dos prazos de vencimento dos papéis que lastreiam as operações.
d) Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos
De acordo com o estabelecido pela Circular nº 3.068/01, os títulos e valores mobiliários integrantes da carteira são classificados em três categorias distintas, conforme a intenção da Administração, quais sejam:
Títulos para negociação: são apresentados no ativo circulante, independentemente dos respectivos vencimentos e compreendem os títulos adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados. São avaliados pelo valor de mercado, sendo o resultado desta valorização ou desvalorização computado ao resultado.
Títulos disponíveis para a venda: representam os títulos que não foram adquiridos para frequente negociação e são utilizados, dentre outros fins, para reserva de liquidez, garantias e proteção contra riscos. Os rendimentos auferidos segundo as taxas de aquisição, bem como as possíveis perdas permanentes são computados ao resultado. Estes títulos são avaliados ao valor de mercado, sendo o resultado da valorização ou desvalorização contabilizado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido (deduzidos os efeitos tributários), o qual será transferido para o resultado no momento da sua realização.
Títulos mantidos até o vencimento: referem-se aos títulos adquiridos para os quais a Administração tem a intenção e capacidade financeira de mantê-los em carteira até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos. Caso apresentem perdas permanentes, estas são imediatamente computadas no resultado.
Os instrumentos financeiros derivativos compostos por operações de futuro, operações a termo e operações de *swap* são contabilizados de acordo com os seguintes critérios:
- **Operações de futuros** - os valores dos ajustes a mercado são diariamente contabilizados em conta de ativo ou passivo e apropriados diariamente como receita ou despesa;
- **Operações a termo** - pelo valor final do contrato deduzido da diferença entre esse valor e o valor de mercado do bem ou direito, reconhecendo as receitas e despesas em razão da fluência dos contratos até a data do balanço;
- **Operações de *swap*** - o diferencial a receber ou a pagar é contabilizado a valor de mercado em conta de ativo ou passivo, respectivamente, apropriado como receita ou despesa *pro rata* até a data do balanço.

As operações com instrumentos financeiros derivativos não considerados como *hedge accounting* são avaliadas, na data do balanço, a valor de mercado, contabilizando a valorização ou a desvalorização em conta de receita ou despesa, no resultado do período.
e) Negociação e intermediação de valores
Representa a intermediação de operações realizadas nas bolsas de valores, registradas pelo valor do compromisso assumido em nome de seus clientes. A corretagem é reconhecida ao resultado pelo regime de competência.
f) Redução do valor recuperável de ativos não financeiros (*Impairment*)
O registro contábil de um ativo deve evidenciar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída uma provisão, ajustando o valor contábil líquido. Essas provisões são reconhecidas no resultado do período/exercício, conforme previsto na Resolução nº 3.566/08.
Os valores dos ativos não financeiros são revistos anualmente, exceto créditos tributários, cuja realização é avaliada semestralmente.
g) Permanente
Corresponde aos direitos que tenham como objeto bens corpóreos e incorpóreos, destinados à manutenção das atividades da Instituição ou adquirido com essa finalidade.
O ativo imobilizado (bens corpóreos) está registrado pelo valor de custo. A depreciação do ativo imobilizado é calculada pelo método linear às taxas de 20% a.a. para veículos e sistemas de processamento de dados e 10% a.a. para os demais itens.
Os ativos intangíveis representam os direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da sociedade ou exercidos com essa finalidade. São avaliados ao custo de aquisição, deduzido da amortização acumulada e perdas por redução do valor recuperável, quando aplicável. Os ativos intangíveis que possuem vida útil definida são amortizados considerando a sua utilização efetiva ou um método que reflita os seus benefícios econômicos, enquanto os de vida útil indefinida são testados anualmente quanto à sua recuperabilidade.
h) Imposto de renda e contribuição social
As provisões para o imposto de renda (IRPJ) e contribuição social (CSLL), quando devidas, são calculadas com base no lucro ou prejuízo contábil, ajustado pelas adições e exclusões de caráter permanente e temporária, sendo o imposto de renda determinado pela alíquota de 15%, acrescida de 10% sobre o lucro tributável excedente a R$ 240 no exercício (R$ 120 no semestre) e a contribuição social pela alíquota de 15% foi calculada até agosto de 2015. Para o período compreendido entre setembro de 2015 e dezembro de 2018, a alíquota da contribuição social foi alterada para 20%, conforme Lei nº 13.169/15, retornando à alíquota de 15% a partir de janeiro de 2019.
Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social foram calculados sobre adições e exclusões temporárias. Os créditos tributários sobre adições temporárias serão realizados quando da utilização e/ou reversão das respectivas provisões pelas quais foram constituídas e são baseados nas expectativas atuais de realização e considerando os estudos técnicos e análises da Administração.
i) Operações de câmbio
São demonstradas pelos valores de realização, incluindo os rendimentos (em base *pro rata* dia), as variações cambiais auferidas, e constituição de perdas estimadas, quando aplicável, nos termos da Resolução nº 2.682/99.
j) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias
O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes, e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução nº 3.823/09 e Pronunciamento Técnico CPC 25, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), obedecendo aos seguintes critérios:
Contingências ativas - não são reconhecidas nas demonstrações contábeis, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização; sobre as quais não cabem mais recursos.
Contingências passivas - são reconhecidas nas demonstrações contábeis quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aquelas classificadas como perda remota não requerem provisão e divulgação.
Obrigações legais - fiscais e previdenciárias - referem-se a demandas judiciais onde estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos (ou impostos e contribuições). O montante discutido é quantificado, registrado e atualizado mensalmente.
k) Lucro ou prejuízo por ação
O lucro líquido ou prejuízo por ação é calculado com base na quantidade de ações, na data do balanço.

4 CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, o caixa e equivalentes de caixa estavam assim representados:

	2019	2018
Disponibilidades em moeda nacional		
Banco Paulista S.A.	804	1.087
Banco Bradesco S.A.	141	21
Banco Itaú	3	85
Caixa Economica Federal	4	4
	952	**1.197**
Disponibilidades em moeda estrangeira		
Banco Paulista S.A.	4	273
	4	**273**
Aplicações em operações compromissadas (nota 5a e 20)	54.001	18.942
Aplicações em depósitos interfinanceiros (nota 5b e 20)	60.136	-
Caixa e equivalentes de caixa	**115.093**	**20.412**

5 APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

a) Aplicações no mercado aberto - Operações compromissadas

	1 a 30 dias	2019 Total	2018 Total
Revendas a liquidar			
Posição bancada:	**54.001**	**54.001**	**18.942**
Letras Financeiras do Tesouro - LFT (notas 4 e 20)	54.001	54.001	18.942
Total	**54.001**	**54.001**	**18.942**

No exercício findo em 31 de dezembro de 2019, o resultado com aplicações no mercado aberto foi de R$ 1.987 (R$ 1.688 em 2018).
b) Aplicações em depósitos interfinanceiros

	2019	2018
Aplicações em depósitos interfinanceiros - Ligadas (notas 4 e 20)		
Vencimento até 90 dias	60.136	111.273
Vencimento de 90 a 360 dias	-	40.149
	60.136	**151.422**

No exercício findo em 31 de dezembro de 2019, o resultado com aplicações em depósitos interfinanceiros foi de R$ 6.548 (R$ 8.440 em 2018).

6 TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

a) Títulos e valores mobiliários - Composição por classificação

	2019 Custo (i)	2019 Mercado (ii)	2018 Custo (i)	2018 Mercado (ii)
Títulos para negociação				
Carteira Própria - livres	**22.525**	**22.526**	**2.821**	**2.821**
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	16.396	16.397	10	10
Cotas de Fundo de Investimento	5.915	5.915	2.808	2.808
Debêntures	2	2	-	-
Ações de companhias abertas	-	-	2	2
Certificado de Recebíveis Imobiliário - CRI	-	-	1	1
Certificado de Recebíveis Agrícolas - CRA	5	5	-	-
Letras de câmbio	196	196	-	-
Letras de Crédito do Agronegócio - LCA	2	2	-	-
Letras de Crédito Imobiliário - LCI	9	9	-	-
Vinculados à prestação de garantias	**2.365**	**2.365**	**-**	**-**
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	2.365	2.365	-	-
Total de títulos para negociação	**24.890**	**24.891**	**2.821**	**2.821**
Títulos disponíveis para venda				
Carteira Própria - livres	**5.244**	**5.245**	**5.038**	**5.038**
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	5.244	5.245	5.038	5.038
Vinculados à prestação de garantias	**33.918**	**33.928**	**31.620**	**31.621**
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	23.745	23.755	21.932	21.933
Cotas de Fundo de Investimentos	10.173	10.173	9.688	9.688
Total de títulos disponíveis para venda	**39.162**	**39.173**	**36.658**	**36.659**
Total	**64.052**	**64.064**	**39.479**	**39.480**

(i) Referem-se aos custos de aquisições, acrescido dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços;
(ii) O valor de mercado dos títulos públicos é apurado segundo divulgações nos boletins diários informado pela ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades de Mercados Financeiros e de Capitais. Para cotas de fundos de investimentos, o valor é atualizado de acordo com a cota fornecida pela Administração do Fundo, para as debêntures, são utilizados os dados divulgados no site www.debentures.com.br.
No exercício findo em 31 de dezembro de 2019, o resultado das operações com títulos e valores mobiliários foi de R$ 14.017 (R$ 10.030 em 2018).
b) Títulos e valores mobiliários - Composição por prazo de vencimento

	Sem vencimento	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	2019 Total	2018
Títulos para negociação					
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	2.858	13.539	16.397	10
Cotas de Fundo de Investimento	5.915	-	-	5.915	2.808
Debêntures	-	2	-	2	-
Ações de companhias abertas	-	-	-	-	2
Certificado de Recebíveis Imobiliário - CRI	-	-	-	-	1
Certificado de Recebíveis Agrícolas - CRA	-	-	5	5	-
Letras de câmbio	-	196	-	196	-
Letras de Crédito do Agronegócio - LCA	-	2	-	2	-
Letras de Crédito Imobiliário - LCI	-	9	-	9	-
Total de títulos para negociação (i)	**5.915**	**3.067**	**13.544**	**22.526**	**2.821**
Títulos disponíveis para venda					
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	29.000	2.365	31.365	26.971
Cotas de Fundo de Investimento	10.173	-	-	10.173	9.688
Total de títulos disponíveis para venda (i)	**10.173**	**29.000**	**2.365**	**41.538**	**36.659**
Total	**16.088**	**32.067**	**15.909**	**64.064**	**39.480**

(i) Na distribuição dos prazos, foram considerados os vencimentos dos papéis, independentemente de sua classificação contábil.
Os títulos públicos estão custodiados no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia - SELIC e os títulos privados e as cotas de Fundos, na B3.
Não houve reclassificação de categoria de títulos no exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e 2018.
c) Margem de garantia
São dados como margem em garantia para a realização das operações em Bolsa de Valores (B3), sendo os ativos apresentados a seguir:

	2019	2018

...Continuação

16 DESPESAS TRIBUTÁRIAS

	2019	2018
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza - ISSQN	6.308	5.378
Contribuição à COFINS	7.171	6.233
Contribuição ao PIS	1.165	1.013
Outras	985	556
	15.629	**13.180**

17 OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS

	2019	2018
Recuperação de créditos baixados em prejuízo	413	49
Recuperação de encargos e despesas	116	541
Reversão de provisão para riscos fiscais	1.206	-
Encargos sobre saldos devedores de clientes	386	390
Variações monetárias ativas	109	74
Atualizações de depósitos judiciais	43	58
Juros sobre precatórios do tesouro nacional	52	194
Outras receitas de fundos	557	6
Receitas de verbas indenizatórias previdenciárias	-	145
Reversão de provisão de contingências	-	416
Outras	71	48
	2.953	**1.921**

18 OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

	2019	2018
Amortizações e depreciações	438	176
Contingências - Judiciais e legais (nota 23b)	4.147	11.921
Despesas de fundos	692	1.895
Tarifa de agente de compensação	165	180
Taxa de custódia de fundos	58	348
Taxa de performance	-	152
Atualizações de precatórios	-	52
Multas - BSM	-	80
Perdas com clientes	742	348
Acordo ANBIMA	750	-
Baixas de depósitos judiciais	123	1.762
Convênio de rateio de custos comuns	327	-
Regularização de valores a liquidar de câmbio	3.892	-
Taxa de fiscalização CVM de fundos	672	-
Reversão de outras receitas operacionais	278	-
Levantamento de depósitos judiciais	424	-
Outras	314	179
	13.022	**17.093**

19 IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

a) Conciliação das despesas das provisões do Imposto de Renda e da Contribuição Social

	2019	2018
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações nos lucros	5.021	3.381
Participação nos lucros	(3.163)	(1.070)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e depois das participações	**1.858**	**2.311**
Adições e exclusões	**11.132**	**15.642**
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	(43)	(34)
Provisão para riscos fiscais e para contingências	2.437	3.477
Provisão processo CVM	-	6.661
Despesas de Fundos	662	1.895
Doações/propaganda e publicidade	27	1.103
Despesas indedutíveis (nota 18)	5.765	1.959
Demais	2.284	581
Base de cálculo	**12.990**	**17.953**
Imposto de renda	3.224	4.464
Deduções de incentivos fiscais	(78)	(311)
Imposto de renda - Valores correntes	3.146	4.153
Imposto de renda - Lei do Bem 2018	(762)	-
Subtotal - Imposto de renda valores correntes	**2.384**	**4.153**
Contribuição social - Valores correntes	1.949	3.588
Contribuição social - Lei do Bem 2018	(647)	-
Subtotal - Contribuição social valores correntes	**1.302**	**3.588**
Ativo fiscal diferido	(958)	(1.155)
Total imposto de renda e contribuição social	**2.728**	**6.586**

b) Créditos tributários

As bases de constituição do crédito tributário estão demonstradas abaixo:

	2019	2018
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	325	368
Provisão para riscos fiscais e contingências	9.387	6.680
Ajuste de valor a mercado TVM - Disponível para venda	(1.033)	(564)
Ajuste de valor a mercado TVM - Negociação	578	847
Outros	(59)	(59)
	9.198	**7.272**

Os créditos tributários apresentaram as seguintes movimentações no exercício:

Descrição	Saldo 31/12/2017	Constituição/ atualização	Realização/ reversão (i)	Saldo 31/12/2018
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	168	-	(22)	146
Provisão para riscos fiscais e para contingências	71	2.727	(124)	2.674
Ajuste de valor a mercado TVM - Negociação	16	323	-	339
Outros	-	(24)	-	(24)
Subtotal dos Créditos Tributários com efeito no resultado	**255**	**3.026**	**(146)**	**3.135**
Ajuste de valor a mercado TVM - Disponível para venda	(80)	(146)	-	(226)
Subtotal dos Créditos Tributários com efeito no patrimônio líquido	**(80)**	**(146)**	**-**	**(226)**
Total dos Créditos Tributários (ii)	**175**	**2.880**	**(146)**	**2.909**

Descrição	Saldo 31/12/2018	Constituição/ atualização	Realização/ reversão (i)	Saldo 31/12/2019
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	146	27	(44)	129
Provisão para riscos fiscais e para contingências	2.674	1.558	(476)	3.756
Ajuste de valor a mercado TVM - Negociação	339	134	(242)	231
Outros	(24)	-	-	(24)
Subtotal dos Créditos Tributários com efeito no resultado	**3.135**	**1.719**	**(762)**	**4.092**
Ajuste de valor a mercado TVM - Disponível para venda	(226)	(187)	-	(413)
Subtotal dos Créditos Tributários com efeito no patrimônio líquido	**(226)**	**(187)**	**-**	**(413)**
Total dos Créditos Tributários (ii)	**2.909**	**1.532**	**(762)**	**3.679**

(i) Reversão de crédito tributário majorado em 5% de acordo com a Lei nº 13.169/15;
(ii) Os créditos tributários são compostos dos seguintes valores:

Os créditos tributários serão compensados dentro do prazo permitido pela Resolução nº 3.355/06. A compensação depende da natureza do crédito gerado. Os créditos tributários de impostos e contribuições foram constituídos somente sobre diferenças temporariamente indedutíveis.

O valor presente dos créditos tributários em 31 de dezembro de 2019 é de R$ 3.971 tendo sido utilizadas as taxas do CDI/B3 apuradas para os respectivos períodos. Créditos tributários são avaliados periodicamente, tendo como parâmetro a geração de lucro tributável para fins de Imposto de Renda e Contribuição Social em montante que justifique a ativação de tais valores.

A Administração, com base nas suas projeções de resultados, considera que deverá auferir resultados tributáveis, dentro do prazo regulamentar, para absorver os créditos tributários registrados nas demonstrações contábeis. Essa estimativa é periodicamente revisada, de modo que eventuais alterações na perspectiva de recuperação desses créditos sejam tempestivamente consideradas nas demonstrações contábeis.

A realização dos créditos tributários está estimada da seguinte forma:

	2020	2021	Total
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	129	-	129
Provisão para riscos fiscais e para contingências	-	3.742	3.742
Outros (Ajuste a mercado)	231	-	231
Total	**360**	**3.742**	**4.102**
Valor presente	**351**	**3.620**	**3.971**

Os resultados projetados tem como base o estudo de credito tributário elaborado pela Administração estando estimado a seguir:

	2020	2021	Total
Resultado projetado	32.612	40.636	73.248

20 PARTES RELACIONADAS

Com base nos critérios estabelecidos na Resolução n° 3.750/09, as transações com partes relacionadas foram efetuadas em condições de mercado, no tocante a encargos e prazos, e são compostas por:

a) Saldos das transações com o Controlador

	Ativo (passivo)		Receita (despesa)	
	2019	2018	2019	2018
Disponibilidades	804	1.360	-	-
Aplicações em operações compromissadas (notas 4/5)	54.001	18.942	1.987	1.688
Aplicações em depósitos interfinanceiros (nota 5)	60.136	151.422	6.548	8.440
Devedores/Credores conta "Liquidações pendentes"	1.066	(779)	-	-

Além das operações acima discriminadas, a Socopa firmou um contrato de convênio de rateio com o Banco das despesas comuns, sendo apropriada despesas R$ 13.182 no exercício findo em 31 de dezembro de 2019 (R$ 11.270 em 2018).

b) Remuneração do pessoal-chave da Administração

Anualmente, quando da realização da Assembleia Geral Ordinária, é fixado o montante global anual de remuneração dos Administradores, conforme determina o Estatuto Social da Corretora. A remuneração total do pessoal-chave da Administração no exercício foi de R$ 6.127 (R$ 5.678 em 2018) a qual é considerada benefício de curto prazo:

	2019	2018
Remuneração fixa	5.002	4.635
Encargos sociais	1.125	1.043
Total	**6.127**	**5.678**

A Corretora não oferece benefícios de longo prazo, de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações para o pessoal-chave da Administração.

21 CUSTÓDIA DE VALORES

Encontram-se custodiadas na B3, em nome de clientes, 3.727.274 mil ações (4.826.600 mil ações em 2018), registradas em conta de compensação pelo valor unitário referencial de R$ 1,00 cada.

22 ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS DE TERCEIROS

Em 31 de dezembro de 2019, a Corretora administrava R$ 42.048.680 (R$ 32.827.256 em 2018) de recursos de terceiros, conforme demonstrado a seguir:

	2019	2018
Fundos de investimentos em participações	4.316.370	1.741.948
Fundos de investimento em direitos creditórios	11.865.291	9.377.693
Fundos de investimento em direitos creditórios- Não padronizados	12.523.996	11.290.150
Fundos de investimento multimercados	5.364.933	4.376.360
Fundos de investimento multimercados - Exterior	3.545.396	2.818.045
Fundos de investimentos imobiliários	687.553	740.318
Fundos de investimentos em ações	391.625	369.292
Fundos de investimentos em cotas FIDC	2.034.484	1.208.495
Fundos de investimentos em renda fixa	106.001	132.056
Clubes de investimentos	21.140	37.350
Carteiras administradas	1.191.891	735.549
Subtotal	**42.048.680**	**32.827.256**
Aplicações em fundos e clubes de investimentos administrados pela própria Corretora	(6.180.892)	(5.717.988)
Total líquido de recursos de terceiros	**35.867.788**	**27.109.268**

23 ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES E OBRIGAÇÕES LEGAIS, FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

a) Ativos contingentes

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a Corretora não possuía ativos contingentes contabilizados.

b) Passivos contingentes classificados como perdas prováveis e obrigações legais

Em 31 de dezembro de 2019 as contingências e as obrigações legais, com risco de perda classificada como provável, totalizam R$ 17.851 (R$ 15.144 em 2018), substancialmente representados pelos seguintes processos:

1. Processo cível no montante de R$ 5.425 referente a ações indenizatórias.

2. Processo CVM - Comissão de Valores Mobiliários no montante de R$ 10.273, para o qual foram efetuados depósitos em garantia cujo montante na data do balanço, é de R$ 17.763 (R$ 17.763 em 2018), registrado contabilmente na rubrica "Outros créditos diversos", no realizável a longo prazo.

A movimentação das provisões para contingências no exercício e a composição dos depósitos judiciais estão abaixo apresentadas:

				Provisão para contingências		
	Trabalhistas	Cíveis	Fiscais	Outros	2019	2018
Saldo no início do exercício	**350**	**5.142**	**2.991**	**6.661**	**15.144**	**3.394**
Constituições (nota 18)	-	516	19	3.612	4.147	11.921
Reversões (nota 17)	-	-	(1.206)	-	(1.206)	(416)
Reclassificações	-	-	-	-	-	1.804
Realizações	-	(234)	-	-	(234)	(1.559)
Saldo no final do exercício	**350**	**5.424**	**1.804**	**10.273**	**17.851**	**15.144**

				Depósitos judiciais	
	Trabalhistas	Fiscais	Outros	2019	2018
Saldo no início do exercício	**18**	**1.608**	**17.974**	**19.600**	**20.908**
Atualizações	-	43	-	43	58
Constituições	-	-	-	-	252
Realizações/reversões	(7)	(547)	-	(554)	(1.618)
Saldo no final do exercício	**11**	**1.104**	**17.974**	**19.089**	**19.600**

c) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

Em 31 de dezembro de 2019 as contingências passivas classificadas como perdas possíveis estão representadas por 16 processos (14 processos em 2018) de natureza cível que somam R$ 1.242 (R$ 1.129 em 2018) e 16 processos (12 processos em 2018) de natureza fiscal que somam R$ 1.665 (R$ 1.442 em 2018), todos com base nos valores atribuídos aos respectivos processos pelas partes reclamantes (que não representam, necessariamente, o valor de uma possível perda).

d) Órgãos reguladores

O acionista controlador possui processo em andamento perante o Banco Central do Brasil e também se encontra em andamento inspeção da Secretaria da Receita Federal no acionista controlador, aberta em 8 de fevereiro de 2018 sobre as declarações de imposto de renda do Banco para os anos-base de 2013 a 2015 referente às declarações de imposto de renda do Banco, onde houve autuação formalizada no processo administrativo sob o nº 16327-721.120/2019-10.

Na Comissão de Valores Mobiliários existem processos em andamento (nota 23b).

24 LIMITES OPERACIONAIS

O índice da Basiléia, para a data-base de 31 de dezembro de 2019, apurado de acordo com o estabelecido na Resolução nº 2.099/94, com as alterações introduzidas pelas Resoluções nºs 4.192/13 e 4.193/13, é de 13,14% para o Conglomerado Financeiro.

25 PRESTAÇÃO DE OUTROS SERVIÇOS E POLÍTICA DE INDEPENDÊNCIA DO AUDITOR

A Corretora, em atendimento à Resolução nº 3.198 do Conselho Monetário Nacional (CMN), não contratou serviços da BDO RCS Auditores Independentes relacionados a Corretora, além dos serviços de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com as normas vigentes que, principalmente, determinam que o auditor não deva auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover seus interesses.

26 EVENTOS SUBSEQUENTES

Reorganização societária

Em 06 de fevereiro de 2020, reuniram-se em Assembleia Extraordinária os acionistas do Banco Paulista (Controlador) para deliberarem sobre a "reorganização societária" da Corretora, reduzindo o seu Capital Social, sem o cancelamento de ações, com a restituição da totalidade das ações da Socopa aos seus acionistas, mantendo-se inalterado o percentual de participação dos atuais acionistas no capital social do Controlador.

A finalidade da redução de capital social é tornar as estruturas societárias do Controlador e da Socopa independentes, por meio da transferência da totalidade das ações de emissão da Socopa para os acionistas, deixando de ser subsidiária integral do Banco, observada a seguinte ordem cronológica:

- A Socopa reduziu seu Capital, no montante de R$ 3.783, sem o cancelamento de ações, com a restituição ao Banco Paulista de recursos em valor equivalente;
- O Controlador, reduziu o Capital Social em R$ 60.000, sem o cancelamento de ações, com a restituição da totalidade das ações da Socopa aos seus acionistas, mantendo-se inalterado o percentual de participação dos atuais acionistas no capital social do Banco Paulista;
- Foi deliberado o aumento de capital social do Controlador, no montante de R$ 38.000, subscrito integralmente pelo acionista Álvaro Augusto Vidigal, e integralizado em moeda corrente nacional sendo que R$ 19.000 foram integralizados no dia 13 de fevereiro de 2020 e o remanescente, equivalente a R$ 19.000, a ser pago no dia útil seguinte à aprovação do aumento de capital pelo Banco Central do Brasil, em moeda corrente nacional

Estas deliberações foram aprovadas pelo Banco Central através do Ofício 12.778/2020-BCB/Deorf/GTSP1 em 03 de julho de 2020.

Efeito do Coronavírus nas demonstrações contábeis

A Socopa em atenção às orientações governamentais e principalmente órgãos de saúde, vem adotando as medidas necessárias para apoiar a prevenção do COVID-19.

Para isso, tem intensificado a comunicação para a conscientização de todos os colaboradores e adotado medidas administrativas como, por exemplo, flexibilização do horário de trabalho, sistema home office e reuniões não presenciais.

A Administração não identificou nenhuma alteração significativa no seu processo operacional, haja vista que continua operando normalmente.

Reconhece que, apesar das limitações atuais para se quantificar os impactos financeiros, dada a imprevisibilidade das consequências que afetarão o mercado, está preparada para os desafios pois apresenta uma situação de solidez confortável, representada pelos seus índices econômicos.

DIRETORIA EXECUTIVA

ANA CRISTINA ALVES AFONSO - Contadora - CRC 1SP 234.300/O-5

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Sócios e Administradores da
Socopa - Sociedade Corretora Paulista S.A.
São Paulo - SP

Opinião com ressalvas

Examinamos as demonstrações contábeis da Socopa - Sociedade Corretora Paulista 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 semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, exceto pelos efeitos dos assuntos descritos na seção a seguir intitulada "Base para opinião com ressalvas", as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Socopa - Sociedade Corretora Paulista S.A. em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para os semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN).

Base para opinião com ressalvas

Investigações independentes

Em função dos processos instaurados pelo Banco Central do Brasil (BACEN) o qual, conforme nota explicativa nº 26, autorizou a redução de capital do Banco Paulista S.A. com a saída da Corretora de sua participação societária, e Ministério Público Federal (MPF) a respeito das investigações conduzidas pelas autoridades públicas federais relacionadas à operação conhecida como "Operação Lava Jato - Disfarces de Mamom", conforme apresentado na Nota Explicativa nº 2.c., a atual Administração do Banco Paulista S.A. ("Controlador" ou "Banco") concluiu investigação independente sobre os prestadores de serviços apontados nos processos instaurados pelo BACEN e MPF com o propósito de apurar eventuais descumprimentos de leis e regulamentos por parte de seus ex-administradores e ex-prestadores de serviços relacionados a essa Operação. A investigação contou com um comitê interno independente que orientou os trabalhos junto ao time de investigação conduzida por escritório de advocacia e empresa especializada em riscos, com seus resultados apresentados na Nota Explicativa nº 2.c. A investigação abrangeu apenas os prestadores de serviços que estão constantes das investigações conduzidas por autoridades públicas federais, tendo apontado que determinadas despesas de prestação de serviços decorrentes de comissionamento sobre operações de câmbio realizadas pelo Banco não apresentavam evidências apropriadas e suficientes para corroborar as efetivas prestações de serviços, assim como foram identificadas despesas sem a devida formalização em contratos, pagamentos de despesas cujos contratos não estipulavam o racional de remuneração ou percentuais de comissões e ausência de solicitações de compras ou cotações com outros fornecedores.

Sobre o processo administrativo conduzido pelo BACEN contra o Banco, conforme nota explicativa nº 2.c, os assessores jurídicos se posicionaram no sentido de que ainda não há informações suficientes para que se possa divulgar ou ainda determinar se uma provisão para perdas é requerida. Assim, as investigações realizadas, por não terem abrangido a totalidade dos prestadores de serviços, pode ainda depender de que outros procedimentos investigativos, ainda não considerados, venham a ser requeridos como parte de todo o processo de investigação deflagrado.

Adicionalmente, neste momento, não é possível estimar os desdobramentos futuros decorrentes dos processos de investigações conduzidos pelas autoridades públicas federais, nem os eventuais efeitos sobre as demonstrações contábeis da Corretora findas em 31 de dezembro de 2019 em função do estágio das investigações realizadas pelas autoridades públicas federais.

Disponibilidades em moeda estrangeira

Conforme nota explicativa nº 4 às demonstrações contábeis findas em 30 de junho a Corretora apresenta disponibilidades nos montantes de R$ 5.853 mil, para as quais não nos foram apresentadas evidências de auditoria apropriadas e suficientes e controles internos que pudessem suportar o montante de R$ 529 mil, não tendo sido possível, por meio da aplicação de procedimentos alternativos de auditoria, concluirmos sobre a correta apresentação daqueles valores. Como consequência, não nos foi possível concluirmos sobre os efeitos destas limitações sobre as demonstrações contábeis da Corretora findas em 31 de dezembro de 2019.

Circularização (confirmações externas de saldos) de instituições financeiras

Como procedimento de auditoria definido pela NBC TA 505 - Confirmações externas (circularizações) foram encaminhadas solicitações de confirmações das operações mantidas com outras instituições financeiras nas datas de 30 de junho de 31 de dezembro de 2019. Até a data de encerramento de nosso exame não foi recebida resposta de circularização de conta corrente em aberta no valor de R$ 4 mil, conforme nota explicativa nº 4, não tendo sido possível, através da aplicação de procedimentos de alternativos de auditoria, assegurarmos quanto a existência de outras operações que não aquelas registradas naquela data. Como consequência, não foi possível concluir sobre a limitação deste procedimento.

Suporte das operações de câmbio em 30 de junho de 2019

Em 30 de junho de 2019 a Corretora possuía operações de câmbio registradas nas rubricas contábeis abaixo relacionadas, sendo que até a conclusão de nosso exame não foram apresentadas documentações e controles internos adequados para suporte daqueles valores, tendo estas sido baixadas sem documentação suporte no segundo semestre de 2019:

- **"Carteira de câmbio - ativo":** Saldo em 30 de junho de 2019 de R$ 2.217 mil;
- **"Corretagens de câmbio a receber - ativo":** Saldo em 30 de junho de 2019 de R$ 951 mil;
- **"Devedores diversos no país":** Saldo em 30 de junho de 2019 de R$ 11.036 mil, dos quais foram baixados R$ 8.198 mil de operações com cambio;
- **"Carteira de câmbio - passivo":** Saldo em 30 de junho de 2019 de R$ 3.435 mil; e
- **"Comissões a pagar sobre operações de câmbio":** Saldo em 30 de junho de 2019 de R$ 2.119 mil, dos quais foram baixados R$ 1.311 mil.

Como consequência, não foi possível concluirmos sobre os efeitos destas limitações e seus impactos sobre as demonstrações contábeis da Corretora findas em 31 de dezembro de 2019.

Suporte das operações de câmbio em 31 de dezembro de 2019

Conforme mencionado nas notas explicativas nº 10.b, 11.b e 18 às demonstrações contábeis findas em 31 de dezembro de 2019, a Corretora possui operações de câmbio registradas nas rubricas contábeis "Valores a receber de sociedades ligadas", "Comissões a pagar sobre operações de câmbio", "Resultado com operações de câmbio", "Receitas com corretagens de câmbio" e "Regularização de valores a liquidar de câmbio", nos montantes de R$ 1.414 mil, R$ 808 mil, R$ 2.088 mil, R$ 2.818 mil e R$ 3.892 mil, respectivamente, para as quais não nos foram apresentados os respectivos contratos de câmbio e/ou controles internos que permitissem obter outras evidências de auditoria apropriadas e suficientes que pudessem suportar os saldos contabilizados nestas rubricas, não tendo sido possível, por meio da aplicação de procedimentos alternativos de auditoria, concluirmos sobre a sua corretas e adequadas apresentações. Como consequência, não nos foi possível concluirmos sobre os efeitos destas limitações sobre as operações de câmbio e seus impactos sobre as demonstrações contábeis da Corretora findas em 31 de dezembro de 2019.

Distribuição de dividendos

Conforme nota explicativa nº 12.c às demonstrações contábeis, foram destinados e distribuídos dividendos no montante de R$ 38.521 mil. Entretanto, a Corretora auferiu prejuízo no exercício, não apresentando saldo de reservas de lucros que possibilitassem a distribuição destes dividendos, sendo necessário a transferência de reserva legal para reserva estatutária para suprir sua insuficiência de saldo para esta distribuição. Ainda sobre a distribuição, não foi apresenta condições e justificativas de atendimento à legislação societária brasileira. Adicionalmente, as ressalvas descritas nesse relatório indicam que o resultado do semestre e do exercício findos em 31 de dezembro de 2019 estão superavaliados, corroborando com a distribuição de dividendos excedente ao permitido pela legislação societária brasileira.

Processos judiciais junto a Comissão de Valores Mobiliários

Conforme mencionado na nota explicativa nº 23.b às demonstrações contábeis findas em 31 de dezembro de 2019, a Corretora é contraparte de processo administrativo aberto pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), no qual é requerida cobrança de multa imposta nos autos do processo administrativo sancionador PAS CVM 06/94, para o qual foi constituída provisão de R$ 10.273 mil, dos quais R$ 331 mil e R$ 308 mil referem-se ao primeiro e segundo semestres findos em 2019, respectivamente, e o restante, R$ 2.973 mil, referem-se à exercícios anteriores. Além disso, o valor atualizado deste processo soma nesta data R$ 11.391 mil, gerando diferença de R$ 1.118 mil que se referem a exercícios anteriores. Desta forma, as demonstrações contábeis anteriores à 2019 deveriam sofrer suas respectivas reapresentações, conforme previsto no CPC 23 - Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erros, aprovado pela Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 4.007/11. Como consequência, temos a Insuficiência de provisionamento no valor de R$ 1.118 mil, com a subavaliação do passivo e superavaliação do patrimônio líquido neste valor, o resultado do exercício subavaliado em R$ 2.973 mil e resultado do semestre findo em 31 de dezembro de 2019 subavaliado em R$ 3.304 mil e as demonstrações contábeis findas em 31 de dezembro de 2018 deveriam estar sendo reapresentadas, como requerido pelas práticas contábeis adotadas no Brasil.

Inconsistência de atualização de processos judiciais

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 23 às demonstrações contábeis findas em 31 de dezembro de 2019, a Corretora é contraparte em processos de natureza cível, trabalhista e tributário, para os quais constituiu provisão de R$ 7.578 mil em 31 de dezembro de 2019, sendo que os assessores jurídicos avaliaram estas demandas judiciais, com prognóstico de perda provável, o montante de R$ 11.420 mil, apresentando insuficiência de provisão no montante de R$ 3.842 mil. Como consequência, os resultados do semestre e exercício e o patrimônio líquido estão subavaliados em R$ 3.842 mil.

Premissas para registro do crédito tributário

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 19.b às demonstrações contábeis, a Corretora possuí registrado em seu ativo créditos tributários no montante de R$ 4.102 mil, para os quais elaborou estudo técnico para a realização desse montante baseado em projeções futuras, não tendo sido possível, através da aplicação de procedimentos de auditoria, obter evidencia suficiente e apropriada para corroborar com as receitas projetadas utilizadas no referido estudo. Como consequência, não nos foi possível concluirmos sobre os efeitos destas limitações sobre a realização do crédito tributário e seus impactos sobre as demonstrações contábeis da Corretora findas em 31 de dezembro de 2019.

Ajuste de avaliação patrimonial

Em 31 de dezembro de 2019 a Corretora possuía ajuste ao valor de mercado de títulos e valores mobiliários disponíveis para venda registrados em seu patrimônio líquido no montante de R$ 620 mil, tendo sido negociados, parte no exercício de 2019, no valor de R$ 271, e parte em exercícios anteriores, no valor R$ 338 mil, sendo que este valor, de exercícios anteriores, requerem a reapresentação das demonstrações contábeis, conforme previsto pelo CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erros, aprovado pela Resolução CMN 4.007/11. O valor de R$ 271 mil, deveriam ser reconhecidos no resultado de 2019. Como consequência, em 31 de dezembro de 2019 o ajuste a valor de mercado está superavaliado em R$ 609 mil e o resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2019 está subavaliado em R$ 271 mil e as demonstrações contábeis findas em 31 de dezembro de 2018 deveriam estar sendo reapresentadas, como requerido pelas práticas contábeis adotadas no Brasil.

Imposto de Renda Pessoa Jurídica e Contribuição Social Sobre o Luro Líquido

Conforme mencionado na nota explicativa nº 19.a, em 31 de dezembro de 2019 a Corretora apurou Imposto de renda pessoa jurídica e contribuição social sobre o lucro líquido nos montantes de R$ 2.384 mil e R$ 1.302 mil, respectivamente, totalizando o montante de R$ 3.686 mil, quando nosso exame aponta para provisão de R$ 5.112 mil, ocasionando uma diferença de R$ 1.426 mil. Consequentemente, o passivo circulante, o resultado do exercício e o patrimônio líquido estão subavaliados em R$ 1.426 mil.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes à 30 de junho de 2019

As demonstrações contábeis da Corretora relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2019, foram anteriormente por nós auditadas, cujo relatório de auditoria foi emitido em 15 de maio de 2020 com abstenção sendo importante ressaltar que:

- Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 não foram identificadas operações relacionadas com aquelas apontadas pelo MPF, tão pouco houve novas diligências deste órgão tendo como contraparte o Banco ("acionista controlador"), seus acionistas ou seus executivos;
- Nossos exames confirmaram que as operações de câmbio foram suprimidas e não estão sendo realizadas novas operações nessa modalidade pelo Banco ("acionista controlador") e pela Corretora;
- A fiscalização do BACEN ainda não foi concluída e como desdobramento deste processo foi orientado e solicitada a redução do capital do Banco através da cessão de sua participação acionária na Corretora aos acionistas do Banco, tendo sido homologada em julho de 2020, denotando haver concordância do órgão regulador com o processo de ajuste apresentado àquele órgão.
- A sucessão dos fatos apresentados nos levam a avaliação dos riscos atrelados a estes assuntos, de maneira a concluirmos que as incertezas decorrentes das investigações em andamento não são mais pervasivas o suficiente para emissão de relatório de auditoria com abstenção de opinião.

Seguem os assuntos relacionados com a abstenção de opinião em 30 de junho de 2019:

Investigações realizadas pela Administração

Ressalva com mesmo teor à ressalva descrita acima na seção intitulada "Base para opinião com ressalvas", "Investigações independentes".

Circularização de instituições financeiras brasileiras

Ressalva com mesmo teor descrito acima na seção intitulada "Base para opinião com ressalvas", "Circularização (confirmações externas de saldos) de instituições financeiras".

Disponibilidades em moeda estrangeira

Ressalva com mesmo teor descrito acima na seção intitulada "Base para opinião com ressalvas", "Disponibilidades em moeda estrangeira".

Documentação suporte de operações de câmbio

Ressalva com mesmo teor descrito acima na seção intitulada "Base para opinião com ressalvas", "Suporte das operações de câmbio em 30 de junho de 2019".

Documentação suporte

Ressalva com mesmo teor descrito acima na seção intitulada "Base para opinião com ressalvas", "Documentação suporte em 30 de junho de 2019".

Ausência de atualização de processos judiciais

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 24, a Corretora é contraparte de processo administrativo aberto pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), no qual é requerida cobrança de multa imposta nos autos do processo administrativo sancionador PAS CVM 06/94, para o qual foi constituída provisão de R$ 6.661 mil. O parecer dos assessores jurídicos da Corretora indica prognóstico de perda provável neste montante, contudo nossos procedimentos de auditoria indicaram que o valor provisionado não contemplava as correções monetárias aplicáveis a esta categoria de processo, cujos montantes acumulados em 30 de junho de 2019 correspondiam a R$ 4.421 mil, sendo R$ 331 mil correspondente ao semestre corrente. Nesse sentido em 30 de junho de 2019, o passivo da Corretora está subavaliado em R$ 2.653 mil, líquido de efeitos tributários, enquanto o patrimônio líquido está superavaliado nesse mesmo montante. Adicionalmente, o resultado do semestre findo em 30 de junho de 2019 está superavaliado em R$ 199 mil, líquido de efeitos tributários.

Reconhecimento de resultado

No semestre findo em 30 de junho de 2019 a Corretora reconheceu outras receitas operacionais e outras despesas operacionais nos valores de R$ 2.330 mil e R$ 3.051 mil, respectivamente, para as quais não nos foram apresentados documentos e/ou controles internos que permitissem obter outras evidências de auditoria apropriadas e suficientes que pudessem suportar os saldos contabilizados nestas rubricas, não tendo sido possível fazê-lo através de procedimentos alternativos de auditoria. Consequentemente, não nos foi possível determinar a necessidade de eventuais ajustes sobre este montante e seus respectivos impactos nas demonstrações contábeis da Corretora findas em 30 de junho de 2019."

Auditoria dos valores correspondentes à 31 de dezembro de 2018

As demonstrações contábeis da Corretora relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018, apresentadas para fins comparativos, foram anteriormente auditadas por outros auditores independentes, cujo relatório de auditoria emitido em 02 de dezembro de 2019, continha abstenção de opinião referente aos seguintes assuntos:

Investigação em andamento

Conforme mencionado na nota explicativa n° 2.c, em função do processo administrativo aberto pelo Banco Central do Brasil em 15 de junho de 2018 e processo de investigação do Ministério Público Federal, aberto em 8 de maio de 2019, a respeito do suposto envolvimento do acionista controlador, Banco Paulista S.A. do processo de investigação pelas autoridades públicas federais, na operação conhecida como "Disfarces de Mamon", a Administração do acionista controlador está adotando ações investigativas com o propósito de identificar eventuais descumprimentos de leis e regulamentos por parte de seus colaboradores e administradores relacionados a essas alegações. Entretanto, como essas ações, incluindo o processo de investigação interna, bem como a referida operação, ainda encontram-se em andamento, e as ações investigativas que estão sendo conduzidas pela Administração ainda não são conclusivas, não nos foi possível efetuar procedimentos de auditoria que nos permitissem concluir sobre os eventuais impactos existentes nas demonstrações financeiras da Corretora. Adicionalmente, neste momento, também não é possível prever os desdobramentos futuros decorrentes dos processos de investigações conduzidos pelas autoridades públicas e pela consultoria contratada pelo acionista controlador, nem seus eventuais efeitos nas demonstrações financeiras da Corretora do acionista controlador, Banco Paulista S.A. passadas e presentes.

Riscos relacionados à conformidade com leis e regulamentos

Conforme mencionado nas Notas Explicativas nº 2 e 22.d, encontram-se em andamento investigações e outras medidas legais conduzidas por autoridades públicas sobre determinados gastos e suas destinações, incluindo sua dedutibilidade no cálculo do Imposto de Renda Pessoa Jurídica - "IRPJ" e Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido - "CSLL" do período de 2013 a 2015. A Corretora, como resultado de investigações internas, identificou pagamentos a empresas incluídas, direta ou indiretamente na investigação "Disfarces de Mamom", durante os exercícios de 2013 a 2018. Os órgãos de governança do acionista controlador, Banco Paulista S.A., autorizaram a contratação de empresa especializada para analisar os procedimentos internos relacionados a esses gastos e apurar tais alegações e, neste momento, não nos foram disponibilizadas as respectivas documentações suporte de forma a aplicarmos procedimentos de auditoria e, assim concluir sobre os eventuais ajustes, caso haja, nas demonstrações financeiras da