

# **Demonstrações Financeiras**

**SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista  
S.A.**

31 de dezembro de 2018  
com Relatório do Auditor Independente

## **SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.**

### Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2018 e 2017

#### Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanço patrimonial .....	4
Demonstração do resultado .....	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstração do fluxo de caixa - método indireto.....	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras .....	9

## Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos  
Administradores e acionistas da  
**SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.**  
São Paulo - SP

### Abstenção de Opinião

Fomos contratados para examinar as demonstrações financeiras da SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A. ("Corretora"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Não expressamos opinião sobre as demonstrações financeiras da SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A. pois, devido à relevância dos assuntos descritos na seção a seguir intitulada "Base para abstenção de opinião", não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião de auditoria sobre essas demonstrações financeiras.

### Base para abstenção de opinião

#### Investigação em andamento

Conforme mencionado na nota explicativa nº 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 Corretora.

## **Ênfase**

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 2 às demonstrações financeiras, que descreve que, em decorrência de retificações de erro, os valores correspondentes referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2017, apresentados para fins de comparação, foram ajustados e estão sendo reapresentados como previsto na NBC TG 23, na Resolução CMN nº4.007/11 e no CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro.

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

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

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

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Conforme descrito na seção "Base para opinião com ressalva" acima, em função do processo administrativo aberto pelo Banco Central do Brasil e processo de investigação do Ministério Público Federal, 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 operação "Disfarces de Mamom", ainda encontram-se em andamento, neste momento 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 individuais da Corretora e do acionista controlador, Banco Paulista S.A.

### **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil 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.

Os responsáveis pela governança da Corretora são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

Nossa responsabilidade é a de conduzir uma auditoria das demonstrações financeiras do Banco de acordo com normas brasileiras e internacionais de auditoria e emitir um relatório de auditoria. Contudo, devido ao assunto descrito na seção intitulada “Base para abstenção de opinião”, não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião de auditoria sobre essas demonstrações financeiras.

Somos independentes em relação ao Banco, 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.

São Paulo, 2 de dezembro de 2019.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC-2SP034519/O-6



Gilberto Bizerra De Souza  
Contador CRC-RJ076328/O-2

## SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Balço patrimonial  
31 de dezembro de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

	Notas explicativas	2018	2017 (reapresentado)
Ativo			
Circulante		<b>205.193</b>	215.751
Disponibilidades	4	<b>1.470</b>	7.870
Aplicações interfinanceiras de liquidez		<b>170.364</b>	180.672
Aplicações em operações compromissadas	4/5	<b>18.942</b>	49.466
Aplicações em depósitos interfinanceiros	5	<b>151.422</b>	131.206
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos		<b>2.821</b>	1.430
Carteira própria	6	<b>2.821</b>	1.430
Outros créditos		<b>30.538</b>	25.779
Carteira de câmbio	10	<b>266</b>	2.456
Rendas a receber	9	<b>4.528</b>	3.728
Negociação e intermediação de valores	11a	<b>8.518</b>	8.741
Diversos	11b	<b>17.594</b>	11.256
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	11c	<b>(368)</b>	(402)
Realizável a longo prazo		<b>59.126</b>	60.396
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos		<b>36.659</b>	38.119
Carteira própria	6	<b>5.038</b>	503
Vinculados à prestação de garantias	6	<b>31.621</b>	37.616
Outros créditos		<b>22.467</b>	22.277
Diversos	11b	<b>22.467</b>	22.277
Permanente		<b>1.036</b>	290
Investimentos		<b>2</b>	2
Imobilizado de uso		<b>531</b>	261
Intangível		<b>503</b>	27
Total do ativo		<b>265.355</b>	276.437

	<b>Notas explicativas</b>	<b>2018</b>	<b>2017 (reapresentado)</b>
Passivo			
Circulante		<b>147.319</b>	166.225
Outras obrigações		<b>147.319</b>	166.225
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		<b>35</b>	78
Carteira de câmbio	10	<b>273</b>	5.527
Fiscais e previdenciárias	12a	<b>3.729</b>	4.668
Negociação e intermediação de valores	11a	<b>133.600</b>	108.659
Diversas	12b	<b>9.682</b>	47.293
Exigível a longo prazo		<b>15.144</b>	3.463
Outras obrigações		<b>15.144</b>	3.463
Diversas	12b	<b>15.144</b>	3.463
Patrimônio líquido		<b>102.892</b>	106.749
Capital social	13	<b>66.000</b>	66.000
Reservas de lucros		<b>36.554</b>	40.829
Ajuste ao valor de mercado - TVM e derivativos		<b>338</b>	(80)
Total do passivo		<b>265.355</b>	276.437

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

### Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017 e semestre findo em 31 de dezembro de 2018  
(Em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação)

	Notas explicativas	2º Semestre	Exercícios	
			2018	2017 (reapresentado)
Receitas de intermediação financeira		12.867	29.334	32.655
Resultado com aplicações interfinanceiras de liquidez e títulos e valores mobiliários		9.513	20.158	23.183
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	7	8	(59)	(16)
Resultado com operações de câmbio		3.346	9.235	9.488
Despesas de intermediação financeira		7	34	(66)
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	11c	7	34	(66)
Resultado bruto de intermediação financeira		12.874	29.368	32.589
Outras receitas (despesas) operacionais		(20.891)	(25.996)	(16.336)
Receitas de prestação de serviços	14	64.483	126.023	78.908
Despesas de pessoal		(29.536)	(55.772)	(32.970)
Outras despesas administrativas	15	(34.444)	(67.895)	(53.508)
Despesas tributárias		(6.727)	(13.180)	(8.731)
Outras receitas operacionais	16	1.207	1.921	2.033
Outras despesas operacionais	17	(15.874)	(17.093)	(2.068)
Resultado operacional		(8.017)	3.372	16.253
Resultado não operacional		7	9	(147)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		(8.010)	3.381	16.106
Imposto de renda e contribuição social	18	(1.180)	(6.586)	(6.846)
Provisão para imposto de renda		(1.153)	(4.153)	(4.022)
Provisão para contribuição social		(1.119)	(3.588)	(3.456)
Ativo fiscal diferido		1.092	1.155	632
Participações dos empregados		(783)	(1.070)	(276)
(Prejuízo) / Lucro líquido do semestre/exercícios		(9.973)	(4.275)	8.984
(Prejuízo) / Lucro por ação - R\$		(3.116,56)	(1.335,94)	2.807,50

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



## SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017 e semestre findo em 31 de dezembro de 2018

(Em milhares de reais)

	Reservas de Lucros			Ajuste ao Valor de mercado	Lucros / (Prejuízos) Acumulados	Total
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Estatutária			
Saldos em 31 de dezembro de 2016 (reapresentado)	66.000	2.186	29.659	(11)	-	97.834
Lucro Líquido do Exercício	-	-	-	-	8.984	8.984
Reserva Legal	-	449	-	-	(449)	-
Reserva Estatutária	-	-	8.535	-	(8.535)	-
Ajuste ao valor de mercado TVM e derivativos	-	-	-	(69)	-	(69)
Saldos em 31 de dezembro de 2017 (reapresentado)	66.000	2.635	38.194	(80)	-	106.749
Mutações do Exercício	-	449	8.535	(69)	-	8.915
Saldos em 31 de dezembro de 2017 (reapresentado)	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 30 de junho de 2018 (reapresentado)	66.000	2.920	43.607	147	-	112.674
Prejuízo do Semestre	-	-	-	-	(9.973)	(9.973)
Reserva Legal	-	(285)	-	-	285	-
Reserva Estatutária	-	-	(5.316)	-	5.316	-
Ajuste ao valor de mercado TVM e derivativos	-	-	-	191	-	191
Absorção de prejuízos com reservas	-	(214)	(4.158)	-	4.372	-
Saldos em 31 de dezembro de 2018	<b>66.000</b>	<b>2.421</b>	<b>34.133</b>	<b>338</b>	-	<b>102.892</b>
Mutações do Semestre	-	(499)	(9.474)	191	-	(9.782)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Demonstração do fluxo de caixa - método indireto

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017 e semestre findo em 31 de dezembro de 2018  
(Em milhares de reais)

	2º Semestre	Exercícios	
		2018	2017
Fluxo de caixa das atividades operacionais:			(reapresentado)
Lucro líquido ajustado do semestre/exercícios	740	6.404	8.856
(Prejuízo) / Lucro líquido do semestre/exercícios	(9.973)	(4.275)	8.984
Ajustes para reconciliar o lucro líquido	10.713	10.679	(128)
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	(7)	(34)	66
Provisão para passivos contingentes (cíveis, fiscais e trabalhistas) (Nota 17)	11.722	11.750	413
Provisões para imposto de renda e contribuição social diferidos	(1.092)	(1.155)	(632)
Depreciações e amortizações (Nota 17)	120	176	99
Atualizações monetárias de depósitos judiciais (Nota 16)	(30)	(58)	(74)
Variação de ativos e passivos			
(Aumento) em aplicações interfinanceiras de liquidez	(40.538)	(30.316)	(40.038)
Redução em relações interdependências	-	-	2.606
(Aumento) / redução em títulos e valores mobiliários	24.200	487	(9.082)
(Redução) em instrumentos financeiros derivativos (passivo)	(4.651)	-	-
Redução / (aumento) em outros créditos	18.817	(3.702)	(9.970)
Aumento em outros valores e bens	61	-	-
(Redução) / aumento em outras obrigações	(15.512)	(18.975)	78.550
Caixa líquido (aplicado) / gerado nas atividades operacionais	(16.883)	(46.102)	30.922
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de imobilizado de uso	(841)	(922)	(158)
Caixa líquido (aplicado) nas atividades de investimentos	(841)	(922)	(158)
(Redução) / aumento de caixa e equivalentes de caixa	(17.724)	(47.024)	30.764
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)			
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercícios	38.136	67.436	36.672
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre/exercícios	20.412	20.412	67.436
	(17.724)	(47.024)	30.764

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2018 e 2017  
(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.

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras**

- (a) As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que incluem as diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações Lei nº 6.404/76, alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, e normas do Banco Central do Brasil - BACEN, e estão sendo apresentadas de acordo com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF.
- (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 02 de dezembro de 2019.
- (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, conforme mencionado na Nota Explicativa 22.d, foi instaurado processo administrativo pelo Banco Central em 15 de junho de 2018, em que foram apresentadas as manifestações e contestações do Banco. 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.

## **SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras--Continuação**

Ainda no decorrer do processo de elaboração das demonstrações financeiras 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.

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.

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.

- (d) De acordo com o pronunciamento técnico CPC 23 - Políticas contábeis, mudanças de estimativas e retificação de erros - (Resolução CMN nº 4007/11) os exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 estão sendo reapresentados devido ao reconhecimento dos efeitos dos ajustes de períodos anteriores, originados na atualização de Precatórios Próprios, registrados no Grupo de Outros Créditos.

## SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

### 2. Apresentação das demonstrações financeiras--Continuação

#### Balancos patrimoniais

	Divulgação Anterior 2017	Ajustes	Saldo Ajustado 2017
<b>Ativo</b>			
Realizável a longo prazo	61.770	(1.374)	60.396
Outros créditos (nota 11b)	23.651	(1.374)	22.277
<b>Total do ativo</b>	<b>277.811</b>	<b>(1.374)</b>	<b>276.437</b>
<b>Passivo</b>			
Exigível a longo prazo	3.738	(275)	3.463
Outras obrigações (nota 12b)	3.738	(275)	3.463
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>107.848</b>	<b>(1.099)</b>	<b>106.749</b>
Reservas de lucros	41.928	(1.099)	40.829
<b>Total do passivo</b>	<b>277.811</b>	<b>(1.374)</b>	<b>276.437</b>

#### Demonstrações do resultado

	Divulgação Anterior 2017	Ajustes	Saldo Ajustado 2017
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>	<b>(16.373)</b>	<b>37</b>	<b>(16.336)</b>
Outras receitas operacionais (nota 16)	1.996	37	2.033
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>8.947</b>	<b>37</b>	<b>8.984</b>
<b>Lucro por lote de mil ações - R\$</b>	<b>2.795,94</b>	<b>-</b>	<b>2.807,50</b>

#### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

	Divulgação Anterior 2016	Ajustes	Saldo Ajustado 2016
Reserva legal	2.216	(30)	2.186
Reserva estatutária	30.765	(1.106)	29.659
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>98.970</b>	<b>(1.136)</b>	<b>97.834</b>
	Divulgação Anterior 2017	Ajustes	Saldo Ajustado 2017
Reserva legal	2.664	(29)	2.635
Reserva estatutária	39.264	(1.070)	38.194
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>107.848</b>	<b>(1.099)</b>	<b>106.749</b>

## SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

### 2. Apresentação das demonstrações financeiras--Continuação

#### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido--Continuação

	<b>Divulgação Anterior 2018</b>	<b>Ajustes</b>	<b>Saldo Ajustado 2018</b>
Reserva legal	2.941	(21)	2.920
Reserva estatutária	44.528	(921)	43.607
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>113.616</b>	<b>(942)</b>	<b>112.674</b>

#### Demonstrações dos fluxos de caixa

	<b>Divulgação Anterior 2017</b>	<b>Ajustes</b>	<b>Saldo Ajustado 2017</b>
<b>Lucro líquido ajustado do exercício</b>	<b>8.819</b>	<b>37</b>	<b>8.856</b>
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>8.947</b>	<b>37</b>	<b>8.984</b>
Redução / (aumento) em outros créditos	(9.924)	(46)	(9.970)
(Redução) / aumento em outras obrigações	78.541	9	78.550

### 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.

## **SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

### **3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação**

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

Os títulos para negociação são apresentados no ativo circulante, independentemente dos respectivos vencimentos e compreendem os títulos adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São avaliados pelo valor de mercado, sendo o resultado da valorização ou desvalorização computado ao resultado.

Os 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.

Os 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 (operações a termo de ações), são contabilizados pelo valor final do contrato deduzido da diferença entre esse valor e o valor de mercado das ações, reconhecendo as receitas e despesas em razão da fluência dos contratos até a data do balanço.

## SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

### 3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

d) Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos--Continuação

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.



## **SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

### **3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação**

#### **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) 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 financeiras, 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 financeiras 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.

## SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

### 3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

#### j) 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 2018 e 2017, o caixa e equivalentes de caixa estavam assim representados:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Disponibilidades	1.470	7.870
Aplicações em operações compromissadas (nota 5a e 19)	18.942	49.466
Aplicações em depósitos interfinanceiros (nota 5b e 19)	-	10.100
Caixa e equivalentes de caixa	<u>20.412</u>	<u>67.436</u>

### 5. Aplicações interfinanceiras de liquidez

#### a) Aplicações no mercado aberto - operações compromissadas

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Revendas a liquidar - Posição bancada		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT (notas 4 e 19)	18.942	49.466
	<u>18.942</u>	<u>49.466</u>

No exercício findo em 31 de dezembro de 2018, o resultado com aplicações no mercado aberto foi de R\$1.688 (R\$1.561 em 2017).

#### b) Aplicações em depósitos interfinanceiros

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Aplicações em depósitos interfinanceiros -		
Ligadas (notas 4 e 19)		
Vencimento até 90 dias	111.273	10.100
Vencimento de 90 a 360 dias	40.149	121.106
	<u>151.422</u>	<u>131.206</u>

No exercício findo em 31 de dezembro de 2018, o resultado com aplicações em depósitos interfinanceiros foi de R\$8.440 (R\$11.544 em 2017).

## SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

### 6. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

#### a) Títulos e valores mobiliários - composição por classificação

	2018		2017	
	Custo (i)	Mercado (ii)	Custo (i)	Mercado (ii)
<b>Títulos para negociação</b>				
<b>Carteira Própria - livres</b>	<b>2.821</b>	<b>2.821</b>	1.283	1.279
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	10	10	56	56
Cotas de Fundo de Investimentos	2.808	2.808	897	897
Debêntures	-	-	329	325
Ações de companhias abertas	2	2	-	-
Certificado de Recebíveis Imobiliário - CRI	1	1	1	1
<b>Total de títulos para negociação</b>	<b>2.821</b>	<b>2.821</b>	1.283	1.279
<b>Títulos disponíveis para venda</b>				
<b>Carteira Própria - livres</b>	<b>5.038</b>	<b>5.038</b>	797	654
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	5.038	5.038	288	288
Títulos da Dívida Agrária - TDA	-	-	509	366
<b>Vinculados à prestação de garantias</b>	<b>31.620</b>	<b>31.621</b>	37.616	37.616
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	21.932	21.933	28.504	28.517
Cotas de Fundo de Investimentos	9.688	9.688	9.112	9.099
<b>Total de títulos disponíveis para venda</b>	<b>36.658</b>	<b>36.659</b>	38.413	38.270
<b>Total</b>	<b>39.479</b>	<b>39.480</b>	39.696	39.549

(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](http://www.debentures.com.br).

No exercício findo em 31 de dezembro de 2018, o resultado das operações com títulos e valores mobiliários foi de R\$10.030 (R\$10.078 em 2017).

## SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

### 6. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos-- Continuação

#### b) Títulos e valores mobiliários - composição por prazo de vencimento

	2018		2017	
	Sem vencimento	Acima de 3 anos	Total	Total
<b>Títulos para negociação</b>				
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	10	10	56
Cotas de Fundo de Investimentos	-	2.808	2.808	897
Debêntures	-	-	-	325
Ações de companhias abertas	2	-	2	-
Certificado de Recebíveis Imobiliário - CRI	-	1	1	1
<b>Total de títulos para negociação (i)</b>	<b>2</b>	<b>2.819</b>	<b>2.821</b>	<b>1.279</b>
<b>Títulos disponíveis para venda</b>				
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	26.971	26.971	28.805
Títulos da Dívida Agrária - TDA	-	-	-	366
Cotas de Fundo de Investimentos	-	9.688	9.688	9.099
<b>Total de títulos disponíveis para venda (i)</b>	<b>-</b>	<b>36.659</b>	<b>36.659</b>	<b>38.270</b>
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>39.478</b>	<b>39.480</b>	<b>39.549</b>

(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 2018.

### 7. Instrumentos financeiros derivativos

Os instrumentos derivativos são utilizados pela Socopa, prioritariamente, para atender as suas necessidades, bem como administrar a exposição global de risco da Instituição.

## SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

### 7. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

Os resultados obtidos com as operações com instrumentos financeiros derivativos, nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017, estão demonstrados a seguir:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Futuros	(138)	(16)
Ações	79	-
	<u>(59)</u>	<u>(16)</u>

A determinação dos valores de mercado de tais instrumentos financeiros derivativos é baseada nas cotações divulgadas pelas bolsas especializadas, e em alguns casos, são utilizadas técnicas de precificação.

Todas as operações com derivativos realizadas pela Socopa são registradas na B3.

### 8. Gerenciamento de riscos

A SOCOPA, por intermédio da Instituição líder, Banco Paulista S.A., aderiu à estrutura consolidada de gerenciamento de riscos. As práticas adotadas estão aderentes aos critérios estabelecidos pela Resolução 4.557/17 do CMN, para risco de crédito, para risco de mercado, para risco de liquidez, para risco operacional e para gestão de capital.

### 9. Rendas a receber

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Taxas administrativas de fundos	3.277	2.627
Corretagens de câmbio a receber	730	703
IR fundos e clubes	521	398
	<u>4.528</u>	<u>3.728</u>

## SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

### 10. Carteira de câmbio

	2018	2017
<b>Ativo</b>		
<b>Circulante</b>		
Câmbio comprado a liquidar	-	2.358
Direitos sobre venda de câmbio	272	3.219
Adiantamentos em moeda estrangeira e nacional recebidos	(6)	(3.121)
	<b>266</b>	<b>2.456</b>
<b>Passivo</b>		
<b>Circulante</b>		
Câmbio vendido a liquidar	273	3.172
Obrigações por compra de câmbio	-	2.355
	<b>273</b>	<b>5.527</b>

### 11. Outros créditos

#### a) Negociação e intermediação de valores

	2018		2017	
	Outros Créditos	Outras Obrigações	Outros Créditos	Outras Obrigações
Caixa de registro e liquidação	3.069	138	5.372	1.535
Devedores/credores - Conta "liquidações pendentes"	4.968	131.710	3.369	104.842
Operações com ativos financeiros a liquidar	481	-	-	1.429
Comissões e corretagens a pagar	-	1.752	-	853
	<b>8.518</b>	<b>133.600</b>	<b>8.741</b>	<b>108.659</b>

#### b) Diversos

	2018	2017
<b>Circulante</b>		
Impostos e contribuições a compensar	2.642	3.290
Adiantamento para pagamento de nossa conta	-	254
Devedores diversos no país (ii)	14.733	7.706
Créditos tributários (nota 18b)	146	-
Outros	73	6
	<b>17.594</b>	<b>11.256</b>
<b>Realizável a longo prazo</b>		
Devedores por depósitos em garantia (nota 22b)	19.600	20.908
Títulos e créditos a receber (i)	-	344
Créditos tributários (nota 18b)	2.867	1.025
	<b>22.467</b>	<b>22.277</b>

(i) Títulos e créditos a receber referem-se a precatórios do Tesouro Nacional;

(ii) Recursos antecipados de câmbio e taxas de custódia de fundos.

## SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

### 11. Outros créditos--Continuação

#### c) Movimentação da provisão para outros créditos de liquidação duvidosa

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017, a provisão para outros créditos de liquidação duvidosa apresentou as seguintes movimentações:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	402	336
Reversões	(64)	(54)
Constituições	30	120
Saldo final da provisão	<u>368</u>	<u>402</u>

### 12. Outras obrigações

#### a) Fiscais e previdenciárias

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Circulante</b>		
Impostos e contribuições a recolher	3.459	2.690
Provisão para impostos e contribuições diferidos (nota 18b)	104	786
Impostos e contribuições sobre os lucros	166	1.192
	<u>3.729</u>	<u>4.668</u>

#### b) Diversas

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Circulante</b>		
Outras despesas administrativas	754	588
Comissões a pagar sobre operações de câmbio	1.592	935
Despesas de pessoal	2.087	1.177
Taxa depositária do Tesouro Nacional	1.618	1.670
Imposto Retido de Terceiros (i)	-	42.315
Credores diversos	3.631	608
	<u>9.682</u>	<u>47.293</u>
<b>Exigível a longo prazo</b>		
Honorários advocatícios a pagar	-	69
Provisões para passivos contingentes - Trabalhistas (nota 22b)	350	350
Provisões para passivos contingentes - Cíveis (nota 22b)	5.142	1.494
Provisões para passivos contingentes - Fiscais (nota 22b) (ii)	2.991	1.550
Provisões para passivos contingentes - Outros (nota 22b)	6.661	-
	<u>15.144</u>	<u>3.463</u>

(i) IRRF de Terceiros, cujo recolhimento ocorreu em 04/01/2018;

(ii) O Banco Central, através da Carta-circular 3.782/2016, determinou a reclassificação contábil das Provisões para Contingências durante o Exercício de 2017.

## SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

### 13. Patrimônio líquido

a) Capital Social

Em 31 de dezembro de 2018, o Capital Social totalmente subscrito e integralizado de R\$66.000, é representado por 3.200 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

b) Distribuição de dividendos

O Estatuto Social estabelece dividendo mínimo obrigatório de 25% sobre lucro líquido do exercício, calculado nos termos da legislação societária. No exercício findo em 31 de dezembro de 2018, por decisão da diretoria, não foram pagos dividendos.

c) Reservas de lucros e prejuízos acumulados

No exercício findo em 31 de dezembro de 2018 a Corretora registrou prejuízo contábil de R\$4.275 (lucro de R\$8.984 em 2017).

d) Reserva legal

A Corretora deve destinar 5% do lucro líquido de cada exercício social para a reserva legal, que não poderá exceder 20% do capital integralizado.

### 14. Receitas de prestação de serviços

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corretagens em operações em bolsas	<b>19.399</b>	13.605
Comissão de colocação de títulos	<b>5.885</b>	6.486
Administração de fundos de investimento	<b>35.280</b>	29.281
Corretagens de câmbio	<b>3.869</b>	3.650
Serviços de custódia (i)	<b>57.506</b>	23.234
Outros serviços	<b>4.084</b>	2.652
	<b><u>126.023</u></b>	<u>78.908</u>

(i) A partir da segunda quinzena de julho/2017, a Administração do Conglomerado deliberou pela transferência dos Serviços de Custódia e Controladoria de Fundos, anteriormente executado pelo Banco Paulista, para a SOCOPA.



## SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

### 15. Outras despesas administrativas

	2018	2017
Serviços técnicos especializados	17.043	16.576
Serviços do sistema financeiro	19.097	15.040
Processamento de dados	21.478	12.794
Aluguéis	2.398	2.409
Promoções e relações públicas	219	207
Propaganda e publicidade	1.312	791
Comunicações	332	704
Serviços de terceiros	1.696	1.950
Outras	4.320	3.037
	<b>67.895</b>	<b>53.508</b>

### 16. Outras receitas operacionais

	2018	2017
Recuperação de créditos baixados em prejuízo	49	20
Recuperação de encargos e despesas	541	1.005
Encargos sobre saldos devedores de clientes	390	198
Variações monetárias ativas	74	160
Atualizações de depósitos judiciais (nota 22b)	58	73
Atualização de títulos e créditos a receber	194	142
Outras receitas de fundos	6	433
Receitas de verbas indenizatórias previdenciárias	145	-
Reversão de provisão de contingências (nota 22b)	416	-
Outras	48	2
	<b>1.921</b>	<b>2.033</b>

### 17. Outras despesas operacionais

	2018	2017
Amortizações e depreciações	176	99
Contingências - Judiciais e legais (nota 22b) (i)	11.921	413
Despesas de fundos	1.895	609
Tarifa de agente de compensação	180	180
Taxa de custódia de fundos	348	478
Taxa de performance	152	-
Atualizações de precatórios	52	-
Multas - BSM	80	-
Perdas com clientes	348	174
Valores não dedutíveis	1.762	-
Outras	179	115
	<b>17.093</b>	<b>2.068</b>

(i) Substancialmente refere-se a processo cível no montante de R\$5.142 e processo CVM no montante de R\$6.661 (nota 22b).

## SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

### 18. Imposto de renda e contribuição social

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

	2018	2017
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações nos lucros	3.381	16.106
Participação nos lucros	<b>(1.070)</b>	(276)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e depois das participações	<b>2.311</b>	15.830
Adições e exclusões	<b>15.642</b>	1.172
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	<b>(34)</b>	66
Provisão para riscos fiscais e para contingências	<b>3.477</b>	98
Outras adições e exclusões (i)	<b>12.199</b>	1.008
Base de cálculo	<b>17.953</b>	17.002
Imposto de renda	<b>4.464</b>	4.295
Deduções de incentivos fiscais	<b>(311)</b>	(273)
Imposto de renda - Valores correntes	<b>4.153</b>	4.022
Contribuição social - Valores correntes	<b>3.588</b>	3.456
Ativo fiscal diferido	<b>(1.155)</b>	(632)
Total imposto de renda e contribuição social	<b>6.586</b>	6.846

(i) Vide nota 17.

#### b) Créditos tributários

Os créditos tributários apresentaram as seguintes movimentações no exercício:

Descrição	Saldo 31/12/2017	Constituição	Realização / Reversão (ii)	Saldo 31/12/2018
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	168	-	<b>(22)</b>	<b>146</b>
Provisão para riscos fiscais e para contingências (i)	71	<b>2.816</b>	<b>(124)</b>	<b>2.763</b>
<b>Total dos Créditos Tributários (iii)</b>	<b>239</b>	<b>2.816</b>	<b>(146)</b>	<b>2.909</b>

(i) Efetuada reclassificação contábil no período entre obrigação diferida e passivo fiscal no montante de

(ii) R\$1.619;

(iii) Reversão de crédito tributário majorado em 5% de acordo com a Lei nº 13.169/15;

(iv) Os créditos tributários são compostos dos seguintes valores:

	2018	2017
Outros Créditos Diversos - Créditos Tributários (nota 11b)	<b>3.013</b>	1.025
Outras Obrigações - Provisão Para impostos e contribuições Diferidos (nota 12a)	<b>(104)</b>	(786)
<b>Total dos Créditos Tributários</b>	<b>2.909</b>	239

## SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

### 18. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

#### b) Créditos tributários--Continuação

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 2018 é de R\$2.714 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 financeiras. Essa estimativa é periodicamente revisada, de modo que eventuais alterações na perspectiva de recuperação desses créditos sejam tempestivamente consideradas nas demonstrações financeiras.

A realização dos créditos tributários está estimada da seguinte forma:

	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>Total</u>
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	146	-	146
Provisão para riscos fiscais e para contingências	-	2.763	2.763
<b>Total</b>	<b>146</b>	<b>2.763</b>	<b>2.909</b>
<b>Valor presente</b>	<b>137</b>	<b>2.577</b>	<b>2.714</b>

### 19. Partes relacionadas

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

## SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

### 19. Partes relacionadas--Continuação

#### a) Saldos das transações com o Controlador

	<u>Ativo (passivo)</u>		<u>Receita (despesa)</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Disponibilidades	<b>1.360</b>	5.063	-	-
Aplicações em operações compromissadas (notas 4/5)	<b>18.942</b>	49.466	<b>1.688</b>	1.561
Aplicações em depósitos interfinanceiros (nota 5)	<b>151.422</b>	131.206	<b>8.440</b>	11.544
Negociação e intermediação de valores	-	1.004	-	-
Credores conta "Liquidações pendentes"	<b>(779)</b>	(5)	-	-

Além das operações acima discriminadas, a Socopa firmou um contrato de convênio de rateio com o Banco das despesas comuns, sendo R\$11.270 (R\$6.837 em 2017).

#### 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\$5.678 (R\$3.931 em 2017) a qual é considerada benefício de curto prazo:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Remuneração fixa	<b>4.635</b>	3.209
Encargos sociais	<b>1.043</b>	722
Total	<b>5.678</b>	3.931

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.

### 20. Custódia de valores

Encontram-se custodiadas na B3, em nome de clientes, 4.826.600 mil ações (1.698.644 mil ações em 2017), registradas em conta de compensação pelo valor unitário referencial de R\$1,00 cada.

## SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

### 21. Administração de recursos de terceiros

Em 31 de dezembro de 2018, a Corretora administrava R\$32.827.256 (R\$25.371.613 em 2017) de recursos de terceiros, conforme demonstrado a seguir:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fundos de investimentos em participações	<b>1.741.948</b>	4.848.188
Fundos de investimento em direitos creditórios	<b>9.377.693</b>	6.709.357
Fundos de investimento em direitos creditórios- Não padronizados	<b>11.290.150</b>	5.869.413
Fundos de investimento multimercados	<b>4.376.360</b>	4.534.977
Fundos de investimento multimercados - Exterior	<b>2.818.045</b>	1.714.795
Fundos de investimentos imobiliários	<b>740.318</b>	564.634
Fundos de investimentos em ações	<b>369.292</b>	255.784
Fundos de investimentos em cotas FIDC	<b>1.208.495</b>	496.165
Fundos de investimentos em renda fixa	<b>132.056</b>	290.494
Clubes de investimentos	<b>37.350</b>	63.612
Carteiras administradas	<b>735.549</b>	24.194
Subtotal	<b>32.827.256</b>	25.371.613
Aplicações em fundos e clubes de investimentos administrados pela própria Corretora	<b>(5.717.988)</b>	(3.557.367)
Total líquido de recursos de terceiros	<b>27.109.268</b>	21.814.246

### 22. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias

#### a) Ativos contingentes

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017, a Corretora não possuía ativos contingentes contabilizados.

#### b) Passivos contingentes classificados como perdas prováveis e obrigações legais

Em 31 de dezembro de 2018 as contingências e as obrigações legais, com risco de perda classificadas como provável, totalizam R\$15.144 (R\$3.394 em 2017), substancialmente representados pelos seguintes processos:

- (1) Processo cível no montante de R\$5.142.
- (2) Processo CVM - Comissão de Valores Mobiliários no montante de R\$6.661, para o qual foram efetuados depósitos em garantia cujo montante na data do balanço, é de R\$17.763 (R\$17.763 em 2017), registrado contabilmente na rubrica "Outros créditos diversos", no realizável a longo prazo.

## SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

### 22. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias--Continuação

b) Passivos contingentes classificados como perdas prováveis e obrigações legais--  
Continuação

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

	Provisão para contingências				2018	2017
	Trabalhistas	Cíveis	Fiscais	Outros		
Saldo no início do exercício	350	1.494	1.550	-	3.394	2.981
Constituições (nota 17)	-	5.142	118	6.661	11.921	413
Reversões (nota 17)	-	-	(416)	-	(416)	-
Reclassificações	-	-	1.804	-	1.804	-
Realizações	-	(1.494)	(65)	-	(1.559)	-
Saldo no final do exercício	350	5.142	2.991	6.661	15.144	3.394

	Depósitos judiciais				2018	2017
	Trabalhistas	Cíveis	Fiscais	Outros		
Saldo no início do exercício	18	1.494	1.550	17.846	20.908	17.808
Atualizações (nota 16)	-	-	58	-	58	74
Constituições	-	-	-	252	252	7.572
Realizações/reversões	-	(1.494)	-	(124)	(1.618)	(4.546)
Saldo no final do exercício	18	-	1.608	17.974	19.600	20.908

c) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

Em 31 de dezembro de 2018 as contingências passivas classificadas como perdas possíveis estão representadas por 14 processos (15 processos em 2017) de natureza cível que somam R\$1.129 (R\$1.611 em 2017) e 12 processos (12 processos em 2017) de natureza fiscal que somam R\$1.442 (R\$2.527 em 2017), 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.

Na Comissão de Valores Mobiliários existem processos em andamento (nota 22b).

## **SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

### **23. Limites operacionais**

O índice da Basileia, para a data-base de 31 de dezembro de 2018, 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 14,78% para o Conglomerado Financeiro.