

**H.H. PICCHIONI S/A CORRETORA DE
CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS**

**Demonstrações Contábeis
em 31 de Dezembro de 2019**

H. H. PICCHIONI S/A CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS
 CNPJ nº 17.312.083/0001-57

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018
 (Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2019	31/12/2018
ATIVO CIRCULANTE			
Disponibilidades		50.154	52.524
Aplicações interfinanceiras de liquidez		3.665	3.830
Aplicações no mercado aberto		-	-
Títulos e valores mobiliários e instr. financ. derivativos	4	16	3.563
Carteira própria		16	3.536
Vinculados à prestação de garantias		-	27
Relações interdependências		241	872
Transferências internas de recursos		241	872
Outros créditos		46.051	44.052
Rendas a receber		2	26
Diversos		46.049	44.026
Outros valores e bens	5	181	207
Despesas antecipadas		181	207
PERMANENTE			
Investimentos		3.799	3.989
Participações em coligadas e controladas		174	117
Outros investimentos	6	161	104
(Provisões para perdas)		883	830
Imobilizado de uso		(870)	(817)
Outras imobilizações de uso	7	1.481	1.713
(Depreciações acumuladas)		5.506	5.469
Intangível		(4.025)	(3.756)
Ativos intangíveis	8	2.144	2.159
(Amortização acumulada)		2.259	2.237
		(115)	(78)
TOTAL DO ATIVO		53.953	56.513
PASSIVO CIRCULANTE			
Outras obrigações		2.579	2.579
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		140	129
Carteira de câmbio		66	22
Fiscais e previdenciárias	9	897	1.139
Negociação e intermediação de valores		-	83
Diversas	10	1.476	1.770
PASSIVO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO			
Outras obrigações		41.619	39.815
Diversas	10	41.619	39.815
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Capital	11	9.755	13.555
De domiciliados no país		13.264	13.264
Reservas de lucros		175	291
Prejuízos acumulados		(3.684)	-
TOTAL DO PASSIVO		53.953	56.513

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis



H. H. PICCHIONI S/A CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO 2º SEMESTRE DE 2019 E DOS EXERCÍCIOS
FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018**

(Em milhares de reais, exceto lucro por ação expresso em reais)

	2º Sem/19	31/12/2019	31/12/2018
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	4.748	9.343	10.281
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	92	229	554
Resultado de operações de câmbio	4.656	9.114	9.727
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	(1)	(3)	(11)
Resultado de operações de câmbio	(1)	(3)	(11)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	4.747	9.340	10.270
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	(6.602)	(13.196)	(10.904)
Receitas de prestação de serviços	15	38	224
Despesas de pessoal	(3.334)	(6.761)	(7.171)
Outras despesas administrativas	(2.762)	(5.496)	(6.015)
Despesas tributárias	(290)	(655)	(982)
Resultado de participações em coligadas e controladas	(21)	(45)	(56)
Outras receitas operacionais	50	189	4.385
Outras despesas operacionais	(260)	(466)	(1.289)
RESULTADO OPERACIONAL	(1.855)	(3.856)	(634)
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	-	3	2
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES	(1.855)	(3.853)	(632)
Imposto de renda e contribuição social	-	-	(719)
PREJUÍZO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO	(1.855)	(3.853)	(1.351)
Prejuízo por ação - R\$ 1,00	(0,43)	(0,89)	(0,31)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis



H. H. PICCHIONI S/A CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE DO 2º SEMESTRE DE 2019 E DOS EXERCÍCIOS
FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018**

(Em milhares de reais, exceto lucro por ação expresso em reais)

	2º Sem/19	31/12/2019	31/12/2018
PREJUÍZO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO	(1.855)	(3.853)	(1.351)
Outros Resultados Abrangentes			
Atualização de títulos patrimoniais	53	53	110
Ajuste de avaliação patrimonial	2	-	(5.288)
RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO	(1.800)	(3.800)	(6.529)
Prejuízo por ação - R\$ 1,00	(0,42)	(0,88)	(1,51)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis



H. H. PICCHIONI S/A CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO 2º SEMESTRE DE 2019 E NOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018
(Em milhares de reais)

	Capital Social	Redução de Capital	Reservas de Lucros			Ajuste de Avaliação Patrimonial	Prejuízos Acumulados	Total
			Reserva Legal	Reservas Estatutárias	Reservas Especiais de Lucros			
SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2019	13.264	-	160	9	122	(2)	(1.998)	11.555
Atualização de títulos patrimoniais					53			53
Ajustes de avaliação patrimonial - Tts. Disp. p/ venda						2		2
Prejuízo do semestre			(160)	(9)			(1.855)	(1.855)
Compensação de prejuízos							169	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019	13.264	-	-	-	175	-	(3.684)	9.755
MUTAÇÕES NO SEMESTRE	-	-	(160)	(9)	53	2	(1.686)	(1.800)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018	13.264	-	160	9	122	-	-	13.555
Atualização de títulos patrimoniais					53			53
Prejuízo do exercício			(160)	(9)			(3.853)	(3.853)
Compensação de prejuízos							169	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019	13.264	-	-	-	175	-	(3.684)	9.755
MUTAÇÕES NO EXERCÍCIO	-	-	(160)	(9)	53	-	(3.684)	(3.800)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017	15.000	(1.727)	3.000	1.469	12	5.288	-	23.042
Atualização de títulos patrimoniais					110			110
Ajustes de avaliação patrimonial - Tts. Disp. p/ venda						(5.288)		(5.288)
Redução de capital social - Cisão Parcial	(1.736)	1.727	(700)	(1.469)			(780)	(9)
Dividendos pagos antecipadamente			41				(41)	-
Constituição Reserva Legal			(2.181)	9			(1.351)	(1.351)
Prejuízo do exercício							2.172	-
Compensação de prejuízos							-	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018	13.264	-	160	9	122	-	-	13.555
MUTAÇÕES NO EXERCÍCIO	(1.736)	1.727	(2.840)	(1.460)	110	(5.288)	-	(9.487)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis



H. H. PICCHIONI S/A CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DO 2º SEMESTRE DE 2019 E
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018

(Em milhares de reais)

	2º Sem/19	31/12/2019	31/12/2018
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Prejuízo do semestre / exercício	(1.855)	(3.853)	(1.351)
Ajustes:			
Depreciações e amortizações	168	332	378
Resultado de participações em coligadas e controladas	21	45	56
Resultado ajustado	(1.666)	(3.476)	(917)
(Acréscimo) decréscimo de ativos	2.427	2.258	234
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	3.166	3.600	6.575
Relações interdependências	202	631	(520)
Outros créditos	(966)	(2.000)	(5.841)
Outros valores e bens	25	27	20
Acréscimo (decréscimo) de passivos	809	1.240	(3.865)
Outras obrigações	809	1.240	(3.865)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	1.570	22	(4.548)
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aumento de investimentos	-	(102)	693
Aquisição de imobilizado	(55)	(64)	(179)
Baixa de imobilizado	-	1	142
Aumento do intangível	(15)	(22)	(45)
Caixa líquido das atividades de investimento	(70)	(187)	611
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Dividendos distribuídos	-	-	(2.949)
Redução de capital social	-	-	(9)
Caixa líquido aplicado em atividades de financiamento	-	-	(2.958)
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	1.500	(165)	(6.895)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	2.165	3.830	10.725
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre/exercício	3.665	3.665	3.830
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	1.500	(165)	(6.895)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018
(Em milhares de reais)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

H. H. Picchioni S/A - Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários, constituída sob a forma de Sociedade Anônima Fechada, controlada pela Prudencial Empreendimentos e Participações Ltda., é uma instituição financeira subordinada às normas emanadas do Banco Central do Brasil e da Comissão de Valores Mobiliários - CVM, tendo como objetivo operar em recinto ou sistema mantido por bolsa de valores, bem como as atividades autorizadas pelos órgãos aos quais é subordinada.

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Diretoria e autorizadas para emissão em 13 de março de 2020.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem as disposições da Lei das Sociedades por Ações, associadas às Normas e Instruções do Conselho Monetário Nacional - CMN, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições Financeiras - COSIF, bem como os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações Técnicas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC (aprovados pelo BCB).

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a. Apuração do Resultado

Apurado de acordo com o regime de competência.

b. Títulos e Valores Mobiliários

São classificados de acordo com a intenção de negociação pela administração em três categorias específicas, atendendo aos seguintes critérios de contabilização: **a) Títulos para negociação** - Incluem os títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. Estes títulos são ajustados ao valor de mercado, em contrapartida ao resultado do período; **b) Títulos disponíveis para a venda** - Incluem os títulos e valores mobiliários que



não se enquadram como para negociação, nem como mantidos até o vencimento - "ajuste a valor de mercado", em contrapartida a conta destacada do patrimônio líquido; e c) **Títulos mantidos até o vencimento** - Incluem os títulos e valores mobiliários, exceto ações resgatáveis, para os quais haja intenção ou obrigatoriedade e capacidade financeira da Instituição para a sua manutenção em carteira até o vencimento, avaliadas pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos em contrapartida ao resultado do período. d) **Títulos dados em garantia** - Incluem os títulos e valores mobiliários dados em garantia de outras operações, que não sejam em bolsas.

c. Investimentos

Representado, basicamente, por títulos da Bolsa de Valores de Minas - Espírito Santo - Brasília e Cetip, e investimentos relevantes em coligadas e controladas avaliados pelo método de equivalência patrimonial. O título da bolsa (Bovmesb) é atualizado em contrapartida de Reservas Especiais de Lucros.

d. Imobilizado

Demonstrado ao custo de aquisição. As depreciações foram calculadas pelo método linear, observando-se as seguintes taxas anuais: Móveis e Equipamentos, Sistema de Comunicação - Equipamentos e Sistema de Segurança - 10%; e Sistema de Processamento de Dados e Veículos - 20%; Instalações - A depreciação sobre as benfeitorias em imóveis de terceiros é calculada de acordo com prazo de locação.

e. Intangível

Representado por gastos com cessão parcial de direitos de uso de infraestrutura técnica de lojas no "Boulevard Shopping", "Shopping Del Rey", "BH Shopping", "Diamond Mall", "Vila Olímpia", "Minas Shopping", "Shopping Contagem", e "Shopping Pátio Savassi". Também representado por licença de uso de *software*, aplicativo para dispositivos móveis, marcas e patentes, sessão de carteira e cadastro de clientes e loja virtual.

f. Imposto de Renda e Contribuição Social

A provisão para imposto de renda é calculada à alíquota-base de 15% do lucro tributável, acrescida do adicional de 10% previsto na legislação. A contribuição social é calculada à alíquota de 15% sobre o lucro tributável, conforme previsto na legislação.



4. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

	<u>31.12.19</u>	<u>31.12.18</u>
Cotas de fundos de renda fixa - Fundo Bradesco	4	163
Cotas de fundos de renda fixa - Fundo Banco do Brasil	11	829
Títulos renda fixa – CDB Banco Mercantil do Brasil	-	1.802
Títulos renda fixa – CDB Ourinvest	-	506
Títulos renda variável - Ações companhias abertas	1	234
Debêntures	-	2
Títulos dados em garantia – Operações em bolsa	-	27
	<u>16</u>	<u>3.563</u>

5. OUTROS CRÉDITOS - DIVERSOS

	<u>31.12.19</u>	<u>31.12.18</u>
Adiantamentos e antecipações salariais	7	11
Cheques a receber	50	-
Devedores por depósitos em garantia – Fiscal	41.634	39.842
Devedores diversos	3.694	3.693
Impostos e contribuições a compensar	528	386
Títulos e créditos a receber	51	38
Adiantamentos	39	-
Pagamentos a ressarcir	46	56
	<u>46.049</u>	<u>44.026</u>

Devedores por depósitos em garantia - Fiscal

Depósitos judiciais decorrentes de Mandado de Segurança ajuizado pela Corretora, pleiteando suspensão de exigibilidade de IRPJ e CSLL incidentes sobre o recebimento de juros de mora, e de PIS e COFINS incidentes sobre o ressarcimento das diferenças de correção monetária verificada em razão do "Plano Verão", na ocasião da Lei nº 7.730/89.

Devedores Diversos

Refere-se ao valor de reconhecimento de IPC e Juros, em ação proposta contra o Banco Real, atual Banco Santander, com condenação definitiva (A.1 867.982 – MG, contra seguimento do RE, do banco, rejeitado), não paga por ocasião da Lei nº 7.730/89, relativa à segunda quinzena de janeiro/89, calculada sobre depósito a prazo com correção monetária pós-fixada



6. PARTICIPAÇÕES EM CONTROLADA E COLIGADA

**PBM-
Picchioni
Belgo Mineira
DTVM S/A**

Semestre findo em 31.12.19

Capital social	2.145
Quantidade de ações possuídas	8.316.789
Percentual de participação	25,5%
Patrimônio líquido	712
Prejuízo do 2º semestre	(82)
Investimento antes da equivalência patrimonial	182
Resultado da equivalência patrimonial	(21)
Investimento em 31.12.19	161

Exercício findo em 31.12.19

Capital social	2.145
Quantidade de ações possuídas	8.316.789
Percentual de participação	25,5%
Patrimônio líquido	408
Prejuízo do exercício	(179)
Investimento antes da equivalência patrimonial	104
Resultado de Equivalência Patrimonial	(45)
Integralização de Capital	102
Investimento em 31.12.19	161

Exercício findo em 31.12.18

Capital social	1.745
Quantidade de ações possuídas	6.765.977
Percentual de participação	25,5%
Patrimônio líquido	624
Prejuízo do exercício	(216)
Investimento antes da equivalência patrimonial	159
Resultado da equivalência patrimonial	(55)
Investimento em 31.12.18	104



7. IMOBILIZADO DE USO

	31.12.19		31.12.18	
	Custo Corrigido	Depreciação Acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido
Edificações	1.715	(688)	1.027	1.077
Móveis e equipamentos de uso	588	(443)	145	169
Sistema de processamento de dados	1.072	(1.004)	68	74
Sist. de comunicação - Equipamentos	90	(70)	20	26
Sist. comunicação - Direitos de uso	41	-	41	41
Sistema de segurança	139	(116)	23	35
Sistema de transporte	390	(275)	115	193
Instalações	1.471	(1.429)	42	98
	5.506	(4.025)	1.481	1.713

8. INTANGÍVEL

	31.12.19		31.12.18	
	Custo Corrigido	Amortização Acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido
Cessão direito uso loja	1.706	-	1.706	1.706
Cessão de licença de software	187	(69)	118	130
Marcas e patentes	5	(3)	2	2
Carteira de clientes Chloe	228	-	228	228
Aplicativo para dispositivos móveis	111	(41)	70	93
Loja virtual	22	(2)	20	-
	2.259	(115)	2.144	2.159

9. OUTRAS OBRIGAÇÕES - FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

	31.12.19	31.12.18
Passivo circulante		
IRPJ	384	384
CSLL	335	335
Impostos e contribuições sobre salários	129	172
Outros impostos e contribuições	49	248
	897	1.139



10. OUTRAS OBRIGAÇÕES - DIVERSAS

	<u>31.12.19</u>	<u>31.12.18</u>
Passivo circulante		
Provisão para pagamentos a efetuar	1.291	1.438
Provisão para contingências	-	133
Credores diversos	185	199
	<u>1.476</u>	<u>1.770</u>
Exigível a longo prazo		
IRPJ exercício de 2011 (a)	7.765	7.497
CSLL exercício de 2011 (a)	4.659	4.498
COFINS (a)	8.114	7.761
PIS (a)	1.319	1.261
Processo IRPJ - Depósito Judicial 2016 (a)	10.325	9.822
Processo CSLL - Depósito Judicial 2016 (a)	9.437	8.976
	<u>41.619</u>	<u>39.815</u>

a) Valores depositados em juízo, conforme descrito na nota 5.

11. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Capital Social

O capital social, totalmente subscrito e integralizado, está representado por 4.320.687.495 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

Reserva Legal

Constituída à base de 5% do lucro líquido apurado, limitado a 20% do capital social.

Reserva Estatutária

Saldo resultante da destinação de lucros apurados em períodos anteriores, em conformidade com o Estatuto Social da Corretora, utilizado para pagamento de dividendos e compensação de prejuízos.

Ajuste de avaliação patrimonial

Corresponde ao ajuste a valor de mercado, líquido dos efeitos tributários, dos títulos classificados na categoria de títulos disponíveis para venda.



Dividendos

Aos acionistas é garantido estatutariamente um dividendo mínimo obrigatório a 25% do lucro líquido do exercício, calculado nos termos da Lei das Sociedades por Ações.

12. CONTAS DE COMPENSAÇÃO

As contas de compensação que registram responsabilidades diversas assumidas pela Corretora, estão assim distribuídas:

	<u>31.12.19</u>	<u>31.12.18</u>
Títulos e valores mobiliários	<u>16</u>	<u>3.562</u>
Outros títulos privados – Renda fixa	-	2.308
Títulos privados – Renda variável	1	234
Títulos dados em garantia – Outros	-	27
Cotas de fundo de investimentos	15	992
Títulos disponíveis para venda	-	-
Debêntures	-	1
Títulos privados renda variável	-	-
Custódia de Valores	<u>22.460</u>	<u>22.394</u>
Depositários de valores em custódia	<u>21.602</u>	<u>21.589</u>
Próprios	1	22
Terceiros	21.601	21.567
Títulos caucionados	858	805
Negociação e intermediação de valores	-	<u>27</u>
Título de renda variável	-	27
Contratos	<u>25.080</u>	<u>25.080</u>
Contratos de seguros contratados	22.080	22.080
Conta garantida	3.000	3.000
Controle	<u>2.438</u>	<u>2.983</u>
Valores capital realizado e PL mínimos de participadas	385	385
Outras contas de compensação ativas	2.053	2.598
	<u>49.994</u>	<u>54.046</u>

13. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Todas as operações estão refletidas nos registros contábeis e as aplicações financeiras obedecem aos requisitos de segurança e credibilidade das instituições financeiras, atendendo a critérios gerenciais definidos.



14. ATIVO CONTENCIOSO

A Corretora está movendo ações judiciais de valores relevantes, contra diversos Bancos, buscando se ressarcir de diferenças não pagas por ocasião da Lei nº 7.730/89.

15. INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

Gestão de Riscos e de Capital

Em atendimento às Resoluções do Conselho Monetário Nacional nºs 4.557/17 e 4.327/14, que dispõem, respectivamente, sobre a implementação da estrutura de gerenciamento de risco operacional, de risco de mercado, de risco de crédito, de capital, de risco de liquidez e de responsabilidade socioambiental, do conglomerado financeiro liderado pela H. H. Picchioni S/A-CCVM, a Corretora instituiu uma unidade responsável, ligada diretamente à sua Diretoria.

Esta estrutura é responsável pelo gerenciamento dos riscos e de capital, englobando políticas e estratégias que permitem a identificação, a mensuração, o controle e a mitigação dos riscos, de forma a assegurar sua exposição a níveis aceitáveis e compatíveis com a capacidade da Instituição, bem como de avaliar, monitorar e controlar o gerenciamento de capital da Instituição.

A Corretora mantém um adequado monitoramento da carteira de negociações, zelando pelo seu alinhamento com as políticas e estratégias definidas pela Diretoria e pelo Banco Central do Brasil e adota a metodologia de "Abordagem do Indicador Básico" para cálculo da parcela do Patrimônio de Referência Exigido (PRE).

A descrição da estrutura e os relatórios de correções tempestivas a que se referem os normativos acima relacionados encontram-se arquivados na sede da Corretora, à disposição dos órgãos competentes e do público em geral.

A estrutura da gestão de riscos e capital está evidenciada no Manual de Controles Internos e disponibilizada na Intranet, e foi aprovada pela Diretoria, que se responsabiliza pelas informações divulgadas.

Ouvidoria - Foi instituído pelo Conglomerado Financeiro Picchioni a Área de Ouvidoria, para atuar como um canal de comunicação entre a Corretora e seus clientes, inclusive na mediação de conflitos. São registradas todas as manifestações oferecendo respostas rápidas e de qualidade, de acordo com as necessidades e exigências dos seus clientes.



Atualmente, a Resolução nº 4.433/15 dispõe sobre a instituição organizacional de ouvidoria.

Heitor Mascarenhas Picchioni
Diretor

Marivaldo Costa Chaves
Diretor Administrativo-Financeiro

Florentino Geraldo Ferreira Júnior
Contador CRCMG 042.158/O-0



RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Acionistas e Administradores da
**H. H. PICCHIONI S/A CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES
MOBILIÁRIOS**
Belo Horizonte – MG

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da **H. H. PICCHIONI S/A CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, 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 significativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **H. H. PICCHIONI S/A CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS** em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BCB.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Corretora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil – BCB, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, 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 contábeis 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 contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte de auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional, e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

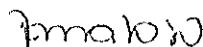
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Corretora.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Corretora. Se concluímos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Corretora a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Belo Horizonte, 13 de março de 2020

SOLTZ, MATTOSO & MENDES
Audidores Independentes
CRCMG Nº 002.684/O



Fernanda Vilela Matoso
Contadora CRCMG 81.292/O-8