Relatório da administração

Apresentação
Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, a Administração do ING Bank N.V. (Filial de São Paulo) submete à apreciação de V.Sas., o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras e as respectivas notas explicativas relativas aos semestres findos em 30 de junho de 2018 e 2017, bem como o Relatório dos Auditores Independentes.

Desempenho
No primeiro semestre de 2018 a Filial apresentou um lucro líquido de R$ 5 milhões, *versus* um lucro líquido de R$ 14 milhões no semestre findo em 30 de junho de 2017. A variação negativa no período reflete, principalmente, a redução no resultado da intermediação financeira.

Em 30 de junho de 2018 a Filial possui títulos privados classificados como "mantidos até o vencimento". Para estes títulos, a administração possui intenção e capacidade financeira para mantê-lo nesta classificação em atendimento a Circular nº 3.068 do BACEN.

Índice de Basileia
A Filial adota a apuração dos limites de Basileia de forma consolidada, com base nos dados financeiros do Conglomerado Prudencial, e de acordo com as diretrizes do Banco Central do Brasil. Em 30 de junho de 2018, o índice de Basileia do Conglomerado Prudencial era de 17%.

Gerenciamento de Riscos
A Filial possui áreas de riscos específicas, independentes das áreas de negócios, para administração dos diversos riscos existentes. Conforme determinado pelas regras do Banco Central, os relatórios das estruturas de gerenciamento de risco operacional, de mercado, de crédito e gerenciamento de capital estão disponíveis na sede da Filial, e as informações requeridas pela Circular nº 3.678/13 do BACEN e a estrutura de gerenciamento do risco de liquidez são divulgadas no sítio da instituição na *internet*, no http://www.ingwb.com/network-offices/americas/brasil.

Agradecimentos
A Filial agradece aos seus clientes, colaboradores e fornecedores pela parceria, confiança, dedicação e profissionalismo.

São Paulo, 24 de agosto de 2018.

A Diretoria

Balanço patrimonial

Semestres findos em 30 de junho de 2018 e 2017

(Em milhares de reais)

Ativo	2018	2017
Circulante	**15.397.818**	11.023.073
Disponibilidades	**40.071**	40.131
Aplicações interfinanceiras de liquidez	**3.466.279**	954.224
Aplicações no mercado aberto	**3.316.266**	853.999
Aplicações em depósitos interfinanceiros	**150.013**	100.225
Títulos e valores mobiliários e Instrumentos financeiros derivativos	**877.386**	911.823
Carteira própria	**1.281**	294.414
Vinculados a compromissos de recompra	**1.266**	8.918
Vinculados à prestação de garantias	**390.342**	532.994
Instrumentos financeiros derivativos	**484.497**	75.497
Relações interfinanceiras	**1.258**	1.634
Créditos vinculados:		
Depósitos no Banco Central do Brasil	**1.197**	1.517
Correspondentes	**61**	117
Operações de crédito	**310.825**	324.560
Operações de crédito - setor privado	**26.356**	403.106
Financiamentos - setor privado	**287.602**	-
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa (-)	**(3.133)**	(78.546)
Outros créditos	**10.701.664**	8.790.234
Carteira de câmbio	**10.690.329**	8.764.130
Rendas a receber	**1.750**	1.354
Negociação e intermediação de valores	**1.505**	-
Diversos	**45.269**	51.077
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa (-)	**(37.189)**	(26.327)
Outros valores e bens	**335**	467
Despesas antecipadas	**335**	467
Realizável a longo prazo	**1.065.434**	729.008
Títulos e valores mobiliários e Instrumentos financeiros derivativos	**271.906**	9.735
Carteira própria	**231.810**	-
Instrumentos financeiros derivativos	**40.096**	9.735
Operações de crédito	**294.918**	314.997
Operações de crédito - setor privado	**101.003**	78.618
Financiamentos - setor privado	**194.597**	236.379
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa (-)	**(682)**	-
Outros créditos	**498.610**	404.276
Carteira de câmbio	**325.158**	225.627
Diversos	**173.452**	178.649
Permanente	**1.832**	1.798
Investimentos	**39**	92
Outros investimentos	**39**	92
Imobilizado de uso	**1.772**	1.670
Outras imobilizações de uso	**13.149**	12.378
(-) Depreciações acumuladas	**(11.377)**	(10.708)
Intangível	**21**	36
Ativos intangíveis	**385**	385
(-) Amortização acumulada	**(364)**	(349)
Total do ativo	**16.465.084**	11.753.879

Passivo	2018	2017
Circulante	**14.701.207**	10.629.083
Depósitos	**1.848.627**	1.460.618
Depósitos à vista	**320**	1.376
Depósitos interfinanceiros	**386.403**	295.477
Depósitos a prazo	**1.461.904**	1.163.765
Captações no mercado aberto	**1.253**	8.905
Carteira própria	**1.253**	8.905
Relações interdependências	**27.824**	75.217
Recursos em trânsito de terceiros	**27.824**	75.217
Obrigações por empréstimos	**4.137.244**	2.258.895
Empréstimos no exterior	**4.137.244**	2.258.895
Instrumentos financeiros derivativos	**313.229**	191.820
Instrumentos financeiros derivativos	**313.229**	191.820
Outras obrigações	**8.373.030**	6.633.628
Carteira de câmbio	**8.314.527**	6.574.642
Fiscais e previdenciárias	**7.084**	20.428
Negociação e intermediação de valores	**92**	1.407
Diversas	**51.327**	37.151
Exigível a longo prazo	**1.174.520**	600.787
Depósitos	**558.474**	44.045
Depósitos a prazo	**558.474**	44.045
Obrigações por empréstimos	**194.530**	235.987
Empréstimos no exterior	**194.530**	235.987
Instrumentos financeiros derivativos	**29.464**	6.044
Instrumentos financeiros derivativos	**29.464**	6.044
Outras obrigações	**392.052**	314.711
Carteira de câmbio	**322.978**	227.962
Diversas	**69.074**	86.749
Resultados de exercícios futuros	**2.814**	4.372
Resultado de exercícios futuros	**2.814**	4.372
Patrimônio líquido	**586.543**	519.637
Capital:		
De domiciliados no exterior	**458.260**	350.492
Reserva de capital	**3.513**	2.513
Reserva de lucros	**119.309**	153.296
Lucros acumulados/(Prejuízos acumulados)	**5.461**	13.336
Total do passivo	**16.465.084**	11.753.879

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações do resultado

Semestres findos em 30 de junho de 2018 e 2017

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

	Semestre 2018	Semestre 2017
Receitas da intermediação financeira	**728.537**	282.377
Operações de crédito	**80.951**	30.699
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	**151.594**	189.867
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	**121.608**	-
Resultado de operações de câmbio	**374.384**	61.811
Despesas de intermediação financeira	**(695.089)**	(222.745)
Operações de captação no mercado	**(66.670)**	(106.631)
Operações de empréstimos e repasses	**(633.555)**	20.682
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	**-**	(154.957)
Operações de venda ou de transferência de ativos financeiros	**(115.307)**	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	**120.443**	18.161
Resultado bruto da intermediação financeira	**33.448**	59.632
Outras receitas/despesas operacionais	**(23.965)**	(40.328)
Receitas de prestação de serviços	**47.179**	13.925
Despesas de pessoal	**(26.054)**	(22.890)
Outras despesas administrativas	**(22.912)**	(15.533)
Despesas tributárias	**(12.270)**	(8.619)
Outras receitas operacionais	**6.183**	18.835
Outras despesas operacionais	**(16.091)**	(26.046)
Resultado operacional	**9.483**	19.304
Resultado não operacional	**-**	7.126
Resultado antes da tributação sobre o lucro	**9.483**	26.430
Imposto de renda e contribuição social	**(4.022)**	(11.357)
Provisão para imposto de renda	**-**	(8.052)
Provisão para contribuição social	**-**	(6.536)
Ativo fiscal diferido	**(4.022)**	3.231
Participações estatutárias no lucro	**-**	(1.035)
Lucro líquido do semestre	**5.461**	14.038

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos fluxos de caixa pelo método indireto

Semestres findos em 30 de junho de 2018 e 2017

(Em milhares de reais)

	Semestre 2018	Semestre 2017
Atividades operacionais		
Lucro líquido ajustado do semestre	**(114.283)**	32.587
Lucro líquido do semestre	**5.461**	14.038
Depreciações e amortizações	**356**	335
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	**(120.443)**	18.161
Outras reservas	**343**	53
Variação de ativos e passivos	**2.056.981**	(2.661.595)
Redução em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	**175.767**	187.680
(Aumento) Redução em relações interfinanceiras	**271**	(64)
(Aumento) Redução em operações de crédito	**4.294**	(76.268)
(Aumento) Redução em outros créditos	**2.891.178**	(3.399.218)
Redução em outros valores e bens	**96**	20
(Redução) Aumento em depósitos	**264.153**	(514.878)
(Redução) Aumento em captações no mercado aberto	**612**	(63.631)
(Redução) Aumento em obrigações por empréstimos	**2.039.297**	(2.221.963)
Aumento em relações de interdependências	**12.639**	57.626
(Redução) Aumento em instrumentos financeiros derivativos	**263.767**	(237.963)
Aumento (Redução) em outras obrigações	**(3.595.194)**	3.608.648
(Redução) Aumento em resultados de exercícios futuros	**101**	(1.584)
Caixa líquido originado (Aplicado) em atividades operacionais	**1.942.698**	(2.629.008)
Atividades de investimento		
Alienação de outros investimentos	**1**	-
Aquisição (alienação) de imobilizado de uso	**(211)**	84
Caixa líquido originado (Aplicado) em atividades de investimento	**(210)**	84
Atividades de financiamento		
Aumento de capital	**107.768**	-
Juros sobre capital próprio	**(30.616)**	-
Caixa originado em atividades de financiamento	**77.152**	-
Aumento (redução) nos fluxos de caixa	**2.019.640**	(2.628.924)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	**1.486.710**	3.623.279
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre	**3.506.350**	994.355
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	**2.019.640**	(2.628.924)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Semestres findos em 30 de junho de 2018 e 2017

(Em milhares de reais)

Eventos	Capital social	Aumento de capital	Reserva de capital	Reserva de lucros: Legal	Reserva de lucros: Estatutária	Lucros/ (prejuízos) acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2016	350.492	-	2.460	35.810	116.784	-	505.546
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	-	14.038	14.038
Constituição de reserva legal	-	-	-	702	-	(702)	-
Outras reservas	-	-	53	-	-	-	53
Saldos em 30 de junho de 2017	350.492	-	2.513	36.512	116.784	13.336	519.637
Saldos em 31 de dezembro de 2017	350.492	30.616	3.170	35.947	83.362	-	503.587
Lucro líquido do semestre	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**5.461**	**5.461**
Aumento de capital	**107.768**	**(30.616)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**77.152**
Outras reservas	**-**	**-**	**343**	**-**	**-**	**-**	**343**
Saldos em 30 de junho de 2018	**458.260**	**-**	**3.513**	**35.947**	**83.362**	**5.461**	**586.543**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Semestres findos em 30 de junho de 2018 e 2017

(Em milhares de reais)

1 Contexto operacional

O ING Bank N.V., (Filial de São Paulo), por meio de autorização outorgada pelo Decreto nº 94.368, de 25 de maio de 1987, opera no Brasil como filial do ING Bank N.V. de Amsterdã, Holanda, o qual possui a totalidade do capital da filial. A Filial está autorizada a praticar operações de banco comercial, inclusive câmbio e custódia de títulos e valores mobiliários.

2 Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras são preparadas de acordo com as disposições da Lei das Sociedades por Ações, considerando as alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, e normas emanadas do Banco Central do Brasil (BACEN), consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF), e incluem estimativas contábeis que consideram fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado. Itens significativos sujeitos a estas estimativas e premissas incluem a provisão para contingências, registradas de acordo com a Resolução nº 3.823, de 16 de dezembro de 2009 e Carta-Circular nº 3.429, de 11 de fevereiro de 2010, do BACEN, e a valorização de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Filial revisa as estimativas e premissas pelo menos semestralmente.

3 Resumo das principais práticas contábeis

a) Caixa e equivalentes de caixa
Consideram-se caixa e equivalentes de caixa as disponibilidades e aplicações financeiras, com prazo de vencimento igual ou inferior a noventa dias contados da data de sua emissão, cujos recursos podem ser convertidos imediatamente em caixa, e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança em seu valor.

b) Aplicações interfinanceiras de liquidez
As aplicações interfinanceiras de liquidez são apresentadas pelo valor de aplicação, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

c) Títulos e valores mobiliários
Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção da Administração, nas seguintes categorias:

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

Os títulos classificados para negociação e os disponíveis para venda são avaliados, na data do balanço, pelo seu valor de mercado e os classificados como títulos mantidos até o vencimento são avaliados pelo seu custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço e ajustados ao valor recuperável, quando aplicável.

Os títulos para negociação estão classificados no ativo circulante, independente do prazo de vencimento.

Os ajustes para o valor de mercado dos títulos classificados para negociação são reconhecidos no resultado do período.

continua...

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Semestres findos em 30 de junho de 2018 e 2017

(Em milhares de reais)

Os ajustes para o valor de mercado dos títulos classificados como disponíveis para venda são contabilizados em contrapartida à conta destacada de patrimônio líquido, deduzido dos efeitos tributários, sendo transferidos para resultado do período quando da efetiva realização, por meio da venda definitiva dos respectivos títulos e valores mobiliários.

Em 30 de junho de 2018 e 2017 o Banco não possui títulos classificados como disponível para venda.

d) Instrumentos financeiros derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos são classificados de acordo com a intenção da Administração em utilizá-los como instrumento de proteção (*hedge*) ou não, nos termos da Circular nº 3.082/02, do Banco Central do Brasil, e regulamentações supervenientes.

As transações com instrumentos financeiros derivativos realizadas para atender necessidades de clientes ou em operações por conta própria, que não observam os critérios de proteção estabelecidos na Circular nº 3.082/02 e regulamentações supervenientes, são avaliadas pelo seu valor de mercado e os ganhos e as perdas são reconhecidos diretamente no resultado do período.

Os instrumentos financeiros derivativos utilizados para proteger exposições a riscos de moeda, taxa de juros ou para modificar a característica de ativos e passivos financeiros, cujas alterações no seu valor de mercado estejam diretamente correlacionadas com as alterações no valor de mercado dos itens objeto de proteção, desde o início e ao longo da vida do contrato, são classificados de acordo com a sua natureza:

- *Hedge* de risco de mercado - destina-se a compensar os riscos decorrentes da exposição à variação no valor de mercado do item objeto de "*hedge*" e a sua valorização ou desvalorização é contabilizada em contrapartida às contas de receita ou despesa, no resultado do período. Em 30 de junho de 2018 e 2017, a Filial possui instrumentos financeiros classificados nessa categoria.
- *Hedge* de fluxo de caixa - destina-se a compensar a variação no fluxo de caixa futuro estimado e a sua valorização ou desvalorização é contabilizada em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzido dos efeitos tributários. Os respectivos itens objeto de "*hedge*" são ajustados pelo valor de mercado na data do balanço. Em 30 de junho de 2018 e 2017, a Filial não possui instrumentos financeiros derivativos classificados nessa categoria.

e) Operações de crédito e provisão para créditos de liquidação duvidosa

As operações de crédito são classificadas de acordo com o julgamento da Administração quanto ao nível de risco, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação à operação, aos devedores e garantidores, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução nº 2.682/99, do Conselho Monetário Nacional (CMN), que requer a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis, sendo AA (risco mínimo) e H (perda).

As rendas das operações de crédito vencidas há mais de 59 dias, independentemente de seu nível de risco, somente são reconhecidas como receita, quando efetivamente recebidas.

As operações classificadas como nível H permanecem nessa classificação por seis meses, quando então são baixadas contra a provisão existente e controladas, por cinco anos, em contas de compensação, não mais figurando no balanço patrimonial.

As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas. As renegociações de operação de crédito que já haviam sido baixadas contra a provisão e que estavam em contas de compensação são classificadas como nível H e os eventuais ganhos provenientes da renegociação somente são reconhecidos como receita, quando efetivamente recebidos.

A provisão para créditos de liquidação duvidosa, considerada pela Administração, atende aos critérios estabelecidos pelo Banco Central do Brasil, conforme demonstrado na Nota 8b.

f) Permanente

A partir de janeiro de 2017, atendendo à Resolução nº 4.535 do Conselho Monetário Nacional - CMN, de 24 de novembro de 2016, os novos imobilizados estão sendo reconhecidos pelo valor de custo, que compreende o preço de aquisição, acrescido de eventuais impostos de importação e impostos não recuperáveis sobre a compra, demais custos diretamente atribuíveis necessários para colocar o ativo no local e condição para o seu funcionamento, e estimativa inicial dos custos de desmontagem e remoção do ativo e de restauração do local em que está localizado. Adicionalmente, a depreciação corresponderá ao valor depreciável dividido pela vida útil do ativo, calculada de forma linear, a partir do momento em que o bem estiver disponível para uso, e reconhecida mensalmente em contrapartida à conta específica de despesa operacional. Considera-se vida útil, o período de tempo durante o qual o Banco espera utilizar o ativo.

g) Redução ao valor recuperável dos ativos

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar 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 provisão para deterioração ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

h) Atualização monetária de direitos e obrigações

Os direitos e as obrigações, legal ou contratualmente sujeitos à variação cambial ou de índices, foram atualizados até a data do balanço. As contrapartidas dessas atualizações foram refletidas no resultado do semestre.

i) Imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro real anual excedente aos limites fiscais estabelecidos. A provisão para contribuição social foi constituída à alíquota de 20% do lucro antes do imposto de renda apurado no período. A majoração da alíquota à 20% aplica-se até 31 de dezembro de 2018 e a partir de 01 de janeiro de 2019 a alíquota volta a ser de 15%.

Os créditos tributários de imposto de renda e de contribuição social são calculados sobre as diferenças temporárias, prejuízo fiscal e base negativa, em conformidade com o respectivo estudo de realização futura, determinada pela Resolução nº 3.059/02 do BACEN e são constituídos as taxas vigentes à época das demonstrações financeiras, no pressuposto de geração de lucros tributáveis futuros suficientes para a compensação desses créditos sendo realizado quando da utilização e/ou reversão das respectivas provisões sobre as quais foram constituídos. Os créditos tributários são constituídos com base nas alíquotas vigentes e serão realizados, também, conforme alíquota vigente descrita no parágrafo acima. Os prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social apurados em exercícios anteriores são compensados respeitado o limite de 30% do lucro tributável.

j) Apuração de resultado

As receitas e despesas são contabilizadas pelo regime de competência, observado o critério *"pro rata temporis"* para as despesas e receitas de natureza financeira.

k) Remuneração baseada em ações

Conforme CPC 10 (Resolução nº 3.989/11), para transações de pagamentos baseadas em ações liquidadas em instrumento de patrimônio, a Filial mensurará os bens ou serviços recebidos e o correspondente aumento no patrimônio líquido pelo valor justo.

4 Gerenciamento de riscos

O gerenciamento e o acompanhamento das exposições aos riscos de mercado, risco de crédito, risco de liquidez e risco operacional são efetuados por áreas independentes de forma integrada, como segue:

Risco de mercado - a área responsável pelo gerenciamento do risco de mercado (MRM) está subordinada a Diretoria responsável pelos riscos do Conglomerado. A possibilidade de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas pelo Conglomerado são gerenciadas através de estrutura que contempla políticas, processos, procedimentos e sistemas necessários para identificar, mensurar, monitorar e controlar a exposição ao risco de mercado.

As exposições decorrentes das flutuações nas taxas de juros, câmbio e preços de ativos financeiros são administradas utilizando-se a metodologia de *"Value at Risk" histórico*, simulação de *stress*, e limites estabelecidos pela Administração da Filial.

Risco de crédito - as exposições a eventuais perdas decorrentes de inadimplência de contrapartes são minimizadas mediante rigoroso controle de processo de aprovação de crédito, considerando a avaliação econômico-financeira do tomador/contraparte e das empresas associadas ao seu grupo econômico, as condições do setor de atuação, ambiente regulatório, reputação dos administradores, dentre outros.

Risco de liquidez - a exposição decorrente do descasamento de prazos entre ativos e passivos e moedas de liquidação são administradas através de relatórios diários de fluxo de caixa e da simulação de cenários que consideram os parâmetros de liquidez de mercado e produtos em condições normais e de *stress*, inclusive para cobertura dos passivos contingenciais, com o objetivo de manter o perfil de risco de liquidez dentro dos limites estabelecidos pela Administração da Filial.

Risco operacional - a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência, ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos são gerenciadas através de estrutura criada com essa finalidade, que contempla instrumentos de identificação, avaliação, monitoramento, controle e mitigação de riscos operacionais desenvolvidos pela Matriz (Amsterdã - Holanda). A Administração da Filial participa ativamente no processo de implementação e manutenção desta estrutura, estabelecendo regras e mandatos que atribuem deveres e responsabilidades e disseminam a política de risco operacional aos diversos níveis da Filial. Para o cálculo da parcela referente ao risco operacional, definida pela Circular nº 3.640/13 do Banco Central do Brasil, foi adotada a metodologia de Abordagem do Indicador Básico.

Gerenciamento de capital - a estrutura de gerenciamento é compatível com a natureza das operações, com a complexidade dos produtos e serviços oferecidos e com a exposição aos riscos. A Filial possui políticas e processos definidos para realizar o monitoramento e controle do capital, avaliar prospectivamente a necessidade de capital adicional, frente aos riscos e orçamento de capital. O gerenciamento é feito em conjunto para as empresas que compõem o conglomerado prudencial, cuja instituição líder é a Filial.

A área de finanças, com o apoio das áreas de riscos e tesouraria da Filial, é responsável pela preparação e revisão das políticas e da estrutura de gerenciamento de capital. Além disso, é responsável pela apuração do Patrimônio de Referência e do Patrimônio de Referência Mínimo, consolidação das informações provenientes das áreas de riscos, tais como testes de estresse, e preparação dos relatórios gerenciais utilizados pelo Comitê de Ativos e Passivos (ALCO) para monitorar a suficiência de capital.

O ALCO é responsável pela aprovação das políticas e estrutura de gerenciamento de capital. Este se reúne mensalmente e, entre outras atividades, é responsável por analisar se há capital disponível suficiente, para cobrir as necessidades de capital requerido mínimo, o impacto dos testes de estresse sobre o capital, e o plano de negócios para os próximos três anos. O Comitê é formado pelos membros da Administração da Filial, áreas de Riscos, Tesouraria e Finanças.

5 Caixa e equivalentes de caixa

Em 30 de junho de 2018 e 2017, o caixa e equivalentes de caixa estavam compostos por:

Caixa e equivalentes de caixa	2018 Circulante	2017 Circulante
Disponibilidades	**40.071**	40.131
Aplicações interfinanceiras de liquidez	**3.466.279**	954.224
Total	**3.506.350**	994.355

A carteira de aplicações interfinanceiras de liquidez é composta principalmente por operações compromissadas no montante de R$ 3.316.266 (R$ 853.999 em 2017) lastreadas em títulos públicos, com vencimento em até três meses a contar da data de aquisição.

6 Títulos e valores mobiliários

A composição da carteira de títulos e valores mobiliários, o custo atualizado, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, o valor de mercado e a segregação por faixas de vencimento estão demonstradas como segue:

Títulos e valores mobiliários				2018
	Até 3 meses	Acima de 1 ano	Valor mercado	Custo atualizado
Carteira própria para negociação				
Letras do tesouro nacional	**1.281**	**-**	**1.281**	**1.291**
	1.281	**-**	**1.281**	**1.291**
Vinculados à recompra				
Letras do tesouro nacional	**1.266**	**-**	**1.266**	**1.277**
	1.266	**-**	**1.266**	**1.277**
Vinculados à prestação de garantias				
Letras do tesouro nacional	**371.848**	**-**	**371.848**	**373.775**
Cotas de fundos de investimento	**18.494**	**-**	**18.494**	**18.494**
	390.342	**-**	**390.342**	**392.269**
Total de títulos para negociação	**392.889**	**-**	**392.889**	**394.837**
Carteira própria de títulos mantidos até o vencimento				
Debêntures	**-**	**231.810**	**231.810**	**231.810**
	-	**231.810**	**231.810**	**231.810**
Total de títulos mantidos até o vencimento	**-**	**231.810**	**231.810**	**231.810**
Total geral	**392.889**	**231.810**	**624.699**	**622.594**

Títulos e valores mobiliários					2017
	Até 3 meses	De 3 meses a 1 ano	Acima de 1 ano	Valor mercado	Custo atualizado
Carteira própria para negociação					
Letras do tesouro nacional	138.446	146.754	9.214	294.414	293.957
	138.446	146.754	9.214	294.414	293.957

Títulos e valores mobiliários					2017
	Até 3 meses	De 3 meses a 1 ano	Acima de 1 ano	Valor mercado	Custo atualizado
Vinculados à recompra					
Para negociação					
Letras do tesouro nacional	-	8.918	-	8.918	8.914
	-	8.918	-	8.918	8.914
Vinculados à prestação de garantias					
Para negociação					
Letras do tesouro nacional	446.169	86.825	-	532.994	529.768
	446.169	86.825	-	532.994	529.768

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

Os títulos públicos federais encontram-se custodiados em conta própria do Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (SELIC).

Foi constituída provisão para redução ao valor recuperável da carteira de debêntures considerada suficiente pela Administração, que atende aos critérios estabelecidos pela Resolução nº 2.682/99, do Conselho Monetário Nacional (CMN).

A carteira de debêntures encontra-se custodiada em instituição financeira privada. Não houve reclassificação entre as categorias de Títulos e Valores Mobiliários nos semestres findos em 30 de junho de 2018 e 2017.

7 Instrumentos financeiros derivativos

As operações com instrumentos financeiros derivativos são registradas em contas patrimoniais ou de compensação e têm como finalidade reduzir a exposição de posições proprietárias da Filial a riscos de mercado, decorrentes de flutuações nas taxas de juros, câmbio e preços de ativos financeiros, ou atender necessidades de "*hedge*" de clientes.

A política de utilização de instrumentos financeiros derivativos, o estabelecimento de estratégias, os controles dos riscos associados a cada estratégia de atuação, bem como limites estabelecidos para essas posições, observam normas emanadas da Administração da Filial, como segue:

- ***Hedge*** - operações com instrumentos financeiros derivativos que têm por objetivo compensar a flutuação no valor de mercado de ativos ou passivos financeiros objeto de proteção;
- **Negociação** - operações com instrumentos financeiros derivativos utilizados, principalmente, para administrar a exposição de posições proprietárias e atender necessidades de "*hedge*" de clientes.

Os contratos futuros negociados no âmbito da B3 Brasil Bolsa Balcão (B3), são instrumentos financeiros derivativos mais utilizados em decorrência de sua liquidez e do mecanismo de ajustes diários que minimizam a exposição a riscos de crédito.

O valor de mercado dos instrumentos financeiros derivativos corresponde ao valor presente dos fluxos de caixa futuro, considerando as taxas divulgadas pela ANBIMA, B3 ou agente de mercado, quando necessário.

Os valores de custo, mercado, e por faixa de vencimento dos instrumentos financeiros derivativos, registrados em contas patrimoniais, estão demonstrados a seguir:

Instrumentos financeiros derivativos					2018
	Até 3 meses	De 3 meses a 1 ano	Acima de 1 ano	Valor contábil/ mercado	Custo atualizado
Ativo - negociação					
Swaps					
- Moeda estrangeira	**-**	**-**	**3.530**	**3.530**	**949**
- Taxa de juros	**852**	**-**	**-**	**852**	**807**
Ativo - mercado a termo					
- Moeda estrangeira	**265.945**	**217.700**	**36.566**	**520.211**	**510.803**
Totais por faixa de vencimento em 2018	**266.797**	**217.700**	**40.096**	**524.593**	**512.559**
Totais por faixa de vencimento em 2017	45.726	29.771	9.735	85.232	91.816

Instrumentos financeiros derivativos					2018
	Até 3 meses	De 3 meses a 1 ano	Acima de 1 ano	Valor contábil/ mercado	Custo atualizado
Passivo - negociação					
Swaps					
- Moeda estrangeira	**(46.758)**	**(96.102)**	**(30.668)**	**(173.528)**	**(174.460)**
Passivo - mercado a termo					
- Moeda estrangeira	**(74.560)**	**(94.481)**	**1.204**	**(167.837)**	**(162.130)**
Outros	**(1.328)**	**-**	**-**	**(1.328)**	**1.328**
Totais por faixa de vencimento em 2018	**(122.646)**	**(190.583)**	**(29.464)**	**(342.693)**	**(335.262)**
Totais por faixa de vencimento em 2017	(73.015)	(118.805)	(6.044)	(197.864)	(161.230)

As operações com instrumentos financeiros derivativos estão registrados na B3, cujos valores referenciais são contabilizados em contas de compensação, como segue:

Contratos					2018
	Futuros	Termo	*Swap*	*Hedge*	Total
Negociação					
- Moeda estrangeira	**498.777**	**10.454.735**	**1.370.038**	**-**	**12.323.550**
- Taxa de juros	**10.874.074**	**-**	**227.982**	**-**	**11.102.056**
Hedge - risco de mercado					
- Taxa de juros	**-**	**-**	**-**	**844.545**	**844.545**
Total 2018	**11.372.851**	**10.454.735**	**1.598.020**	**844.545**	**24.270.151**
Total 2017	8.205.671	5.842.855	1.574.696	91.547	15.714.769

Para as operações com instrumentos financeiros derivativos, realizadas junto à B3, foram requeridas margens no valor de R$ 390.342 (R$ 532.994 em 2017), garantidas mediante a vinculação de títulos públicos e cotas de fundo de liquidação.

***Hedge* risco de mercado**

Para proteção do risco de mercado de eventuais variações das taxas praticadas pelo mercado, a Filial negociou futuros com vencimento até julho de 2020. Os itens objeto de hedge são representados por operações de crédito (cédula de crédito bancário) e certificados de depósitos bancários, e possuem vencimento em até maio de 2020, proporcionando a efetividade desejada da cobertura do risco e minimizando assim os riscos oriundos das operações-objeto.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Semestres findos em 30 de junho de 2018 e 2017

(Em milhares de reais)

	Valor referencial	Valor de mercado	Ajuste Mtm
Instrumento de *hedge*			
Futuros - DI	830.782	844.545	13.762
Objeto de *hedge*			
Operações de crédito	17.610	18.681	1.071
CDB	810.000	825.050	15.050

Os valores líquidos dos ganhos e perdas com instrumentos financeiros derivativos registrados em contas de resultado no semestre estão demonstrados a seguir:

Contratos	2018	2017
Futuros	**(120.025)**	(37.788)
Swaps	**(202.426)**	(8.667)
Termo	**444.377**	(108.390)
Outros	**(318)**	(112)
Total	**121.608**	(154.957)

8 Operações de crédito

Em 30 de junho de 2018 e 2017, a carteira de operações de crédito, passíveis de classificação por nível de risco de acordo com a Resolução nº 2.682/99, do Conselho Monetário Nacional (CMN), tem a seguinte composição:

a) Setor de atividade

Operações de crédito Setor privado	2018	2017
Indústria	**532.352**	587.248
Comércio	**33.361**	-
Outros serviços	**43.827**	130.827
Pessoas físicas	**18**	28
Total (*)	**609.558**	718.103

(*) Inclui ajuste de valor de mercado de operações classificadas como *hedge accounting* no valor de R$ 147 (R$ 1.847 em 2017).

Adiantamento sobre contratos de câmbio (Nota 9) Setor privado	2018	2017
Indústria	**1.374.701**	985.338
Comércio	**608.394**	936.850
Outros serviços	**133.522**	204.187
Total	**2.116.617**	2.126.375

b) Nível de risco

Nível de risco		Valor da provisão		Valor da carteira	
	%	2018	2017	2018	2017
AA	0%	**-**	-	**770.159**	1.536.930
A	0,5%	**277**	3.697	**55.442**	741.211
B	1%	**17.957**	2.370	**1.795.870**	236.983
C	3%	**961**	-	**32.009**	-
E	30%	**21.809**	98.806	**72.695**	329.354
Total		**41.004**	104.873	**2.726.175**	2.844.478

c) Vencimento

Vencimento	2018	2017
A vencer até 90 dias	**816.523**	1.273.004
A vencer de 91 a 360	**1.614.052**	1.256.477
A vencer acima de 360	**295.600**	314.997
Total	**2.726.175**	2.844.478

d) Movimentação da provisão

Provisão	2018	2017
Saldo inicial	**161.447**	101.406
Constituição	**57.077**	3.467
Reversão	**(177.520)**	-
Saldo final	**41.004**	104.873

Em 30 de junho de 2018 existem operações renegociadas no montante de R$ 72.695 (R$ 254.118 em 2017).

Em 26 de fevereiro de 2018, foi celebrado contrato de cessão de operações de cédulas de crédito bancário em atraso no montante de R$ 254.119. A cessão em sua totalidade foi realizada com parte não relacionada a Filial pelo montante de R$ 138.812, cuja liquidação financeira ocorreu na data de 2 de março de 2018, gerando um resultado negativo de R$ 115.307, apresentado nas Demonstrações do Resultado em "Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros".

9 Carteira de câmbio

Carteira de câmbio	2018		2017	
	Circulante	Longo prazo	Circulante	Longo prazo
Ativo				
Câmbio comprado a liquidar	**7.022.502**	**179.115**	5.538.385	116.831
Adiantamentos em moeda estrangeira	**-**	**-**	(10.590)	-
Direitos sobre venda de câmbio	**3.630.986**	**146.043**	3.201.985	108.796
Rendas a receber de adiantamento concedido (Nota 8)	**36.841**	**-**	34.350	-
Total	**10.690.329**	**325.158**	8.764.130	225.627
Passivo				
Câmbio vendido a liquidar	**3.825.918**	**176.935**	3.290.142	119.165
Obrigações por compra de câmbio	**6.568.385**	**146.043**	5.376.525	108.797
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (Nota 8)	**(2.079.776)**	**-**	(2.092.025)	-
Total	**8.314.527**	**322.978**	6.574.642	227.962

10 Outros créditos - diversos

Créditos diversos	2018		2017	
	Circulante	Longo prazo	Circulante	Longo prazo
Créditos tributários - impostos e contribuições (Nota 18)	**33.416**	**49.964**	34.426	34.681
Impostos a compensar	**5.567**	**15.676**	10.886	7.296
Depósitos judiciais (Nota 15d)	**-**	**107.776**	-	135.788
Adiantamentos a funcionários e terceiros	**1.520**	**36**	1.004	87
Devedores diversos país	**4.766**	**-**	4.761	797
Total	**45.269**	**173.452**	51.077	178.649

11 Depósitos e captações no mercado aberto

As captações em depósitos interfinanceiros, depósitos a prazo e no mercado aberto são efetuadas a taxas de mercado. Seus vencimentos estão assim distribuídos:

Depósitos e captações					2018
	Sem Vencimento	Até 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 a 3 anos	Total
Depósito à vista	**320**	**-**	**-**	**-**	**320**
Depósito interfinanceiros	**-**	**139.011**	**247.392**	**-**	**386.403**
Depósito a prazo	**-**	**470.695**	**991.209**	**558.474**	**2.020.378**
Captações no mercado aberto	**-**	**1.253**	**-**	**-**	**1.253**
Total por faixas de vencimento em 2018	**320**	**610.959**	**1.238.601**	**558.474**	**2.408.354**
Total por faixas de vencimento em 2017	1.376	212.693	1.255.454	44.045	1.513.568

12 Obrigações por empréstimos e repasses do exterior

Empréstimos no exterior correspondem basicamente a recursos captados através de linha de crédito exportação, no montante de US$ 735.940 (US$ 734.152 em 2017) que representa R$ 2.837.196 (R$ 2.428.281 em 2017), a taxa de juros de até 8,4% ao ano e vencimentos até janeiro de 2020, e linha de crédito tomada com a matriz no montante de US$ 387.678 (US$ 20.136 em 2017) que representa R$ 1.494.578 (R$ 66.601 em 2017) com vencimentos até dezembro de 2018.

13 Outras obrigações - fiscais e previdenciárias

Obrigações fiscais e previdenciárias	2018	2017
	Circulante	Circulante
Impostos e contribuições a recolher	**6.166**	5.068
Imposto de renda e contribuição social	**-**	14.588
Impostos e contribuições diferidos	**918**	772
Total	**7.084**	20.428

14 Outras obrigações - diversas

Obrigações diversos	2018		2017	
	Circulante	Longo prazo	Circulante	Longo prazo
Provisão para despesas de pessoal	**7.503**	**1.619**	6.623	1.083
Provisão para contingências (Notas 15b e c)	**-**	**64.082**	-	83.388
Provisão para perdas com avais e fianças	**32.510**	**2.720**	22.281	-
Diversos	**11.314**	**653**	8.247	2.278
Total	**51.327**	**69.074**	37.151	86.749

15 Ativos e passivos contingentes e obrigações legais - fiscais e previdenciárias

a) Ativos contingentes: em 30 de junho de 2018 e 2017, não foram reconhecidos ativos contingentes e não há processos classificados como prováveis de realização.

b) Passivos contingentes: a Filial possui processos administrativos e judiciais, de natureza tributária, trabalhista e cível, movidos por ex-funcionários e órgãos reguladores e a provisão para contingência é constituída com base na avaliação de assessores legais externos, que levam em consideração a probabilidade de desembolso de recursos financeiros para a liquidação dessas obrigações. Em 30 de junho de 2018 e 2017, as provisões constituídas são consideradas suficientes para atender a eventuais perdas decorrentes de decisões desfavoráveis ao final desses processos.

	31/12/2017	Adições	Baixas/ Reversões	30/06/2018
Trabalhistas	15.291	1.067	(3.143)	**13.215**
Total	15.291	1.067	(3.143)	**13.215**

	31/12/2016	Adições	Baixas/ Reversões	30/06/2017
Trabalhistas	10.964	768	(36)	11.696
Total	10.964	768	(36)	11.696

b.1) Passivos contingentes classificados como perda possível: a Filial possui processos administrativos e judiciais de natureza tributária cuja probabilidade de perda é avaliada como possível pela administração e assessores legais externos. Dentre esses processos, relacionamos os mais relevantes:

- Auto de Infração que tem como objeto a exigência de COFINS, em virtude de deduções supostamente indevidas de despesas de *hedge*, no valor atualizado de R$ 20.939 (R$ 20.462 em 2017). Foi julgado improcedente no CARF. A Filial recorreu à esfera judicial, pendente de julgamento.
- Auto de Infração que tem como objeto a exigência de imposto de renda e contribuição social, em virtude de deduções supostamente indevidas de despesas de gratificações e participações nos lucros e resultados, no valor atualizado de R$ 11.449 (R$ 10.434 em 2017). O processo encontra-se na esfera judicial, e aguarda julgamento.
- Auto de Infração sobre dedução de depósito judicial da estimativa de IRPJ e CSLL no ajuste anual, no valor de R$ 6.149 (R$ 5.928 em 2017). O processo encontra-se na esfera administrativa e aguarda julgamento.
- Auto de Infração cobrando as contribuições previdenciárias incidentes sobre PLR (ano-calendário 2005 e 2006), no valor de R$ 5.927 (R$ 5.464 em 2017). O processo encontra-se na esfera administrativa e aguarda julgamento.
- Auto de infração de PIS pela impossibilidade de dedução das despesas advindas dos contratos de *swap* (fins de *hedge*), no valor de R$ 2.620 (R$ 2.542 em 2017). O processo encontra-se na esfera administrativa e aguarda julgamento.

Adicionalmente aos processos acima relacionados, a Filial possui outros processos com probabilidade de perda possível no montante de R$ 8.532 (R$ 7.922 em 2017).

c) Obrigações legais: representadas, basicamente, por exigíveis relativos às obrigações de natureza tributária, cuja legalidade ou constitucionalidade é objeto de contestação judicial, constituídas pelo valor integral em discussão e classificadas na rubrica "Provisão para Contingencias" (Nota 14). As principais obrigações referem-se à processos vinculados à Anistia no montante de R$ 17.059 (R$ 16.419 em 2017) e PIS e COFINS contingencial no montante de R$ 23.084 (R$ 22.018 em 2017). Todos os processos citados possuem depósitos judiciais.

d) Depósitos judiciais: correspondem, basicamente, a processos judiciais relativos a obrigações legais de natureza tributária descritas no item anterior. Os principais valores depositados estão relacionados à diferença de alíquotas de CSLL no montante de R$ 24.803 (R$ 23.660 em 2017), depósitos vinculados a Anistia R$ 21.280 (R$ 20.640 em 2017), depósito referente discussão sobre ampliação da base do PIS e COFINS R$ 23.883 (R$ 22.723 em 2017), depósito judicial referente compensação dos prejuízos apurados nos exercícios de 1989 até 1991, no montante de R$ 5.684 (R$ 5.434 em 2017), depósito sobre omissão de receitas de IRPJ e CSLL 2003 e 2004, no montante de R$ 5.429 (R$ 5.073 em 2017), dedutibilidade da despesa de PLR de estatutários para IRPJ e CSLL 2006 e 2007 no montante de R$ 11.449 (R$ 10.698 em 2017), e PIS (08 a 12/2004) - glosa de perdas em operações com derivativos consideradas pela RFB "sem finalidade de *hedge*", no montante de R$ 2.973 (R$ 2.769 em 2017). O saldo remanescente de R$ 12.275 (R$ 11.882 em 2017) é composto, basicamente, por depósitos administrativos para interposição de recursos fiscais e depósitos trabalhistas.

16 Operações vinculadas

As operações ativas amparadas pela Resolução BACEN nº 2.921/02 e normas posteriores estão assim representadas:

Descrição	2018			2017		
	Ativo	Passivo	Receita (despesa)	Ativo	Passivo	Receita (despesa)
Operações de crédito	**2.335.620**	**-**	**56.338**	2.431.524	-	39.150
Empréstimos do exterior	**-**	**2.332.379**	**(49.024)**	-	2.428.281	(35.907)

O Resultado líquido das operações vinculadas é de R$ 7.314 (R$ 3.243 em 2017).

Não há operações ativas vinculadas em situação de inadimplência ou questionamento judicial, nem sobre os recursos entregues ou colocados à disposição nessas operações.

17 Patrimônio líquido

O capital social da Filial corresponde a R$ 458.260, referente a investimentos da Matriz, acrescido de lucros capitalizados e das reservas incorporadas ao capital.

A reserva de lucros é constituída ao final de cada exercício social na forma prevista na legislação societária brasileira, sem designação específica, podendo ser utilizada para distribuição de dividendos ou futuro aumento de capital, de acordo com o que for definido pelos controladores da Filial.

Conforme Deliberação de 11 de janeiro de 2018 houve aprovação de aumento de capital no valor de R$ 107.768 homologado pelo Banco Central em 29 de março de 2018.

18 Imposto de renda e contribuição social

Nos termos da Resolução nº 3.059/02 e alterações introduzidas pela Resolução nº 3.355/06, ambas do BACEN, a Filial mantém créditos tributários diferidos de IRPJ e CSLL cujo montante corresponde a R$ 83.380 (R$ 69.107 em 2017).

As movimentações de créditos e obrigações tributárias diferidas ocorridas no semestre findo em 30 de junho de 2018 estão demonstradas a seguir:

Créditos tributários diferidos	31/12/2017	Adições	Baixas	30/06/2018
Outras provisões temporárias	90.853	36.600	(83.436)	**44.017**
Prejuízo fiscal e base negativa CSLL	-	182.496	(143.133)	**39.363**
Total	90.853	219.096	(226.569)	**83.380**

Créditos tributários diferidos	31/12/2016	Adições	Baixas	30/06/2017
Outras provisões temporárias	67.044	18.462	(16.399)	69.107
Total	67.044	18.462	(16.399)	69.107

O saldo de provisões temporárias passivas é de R$ 918 (R$ 772 em 2017).

O estudo da realização do crédito tributário diferido em 30 de junho de 2018, está demonstrado a seguir:

Realização do crédito tributário	2018
Ano-calendário 2018	**33.416**
Ano-calendário 2019	**15.979**
Ano-calendário 2020	**15.979**
Ano-calendário 2021	**15.635**
Ano-calendário 2022	**2.371**
Imposto de renda e contribuição social diferido	**83.380**

Em 30 de junho de 2018, o valor presente dos créditos tributários é de R$ 73.940 (R$ 62.720 em 2017), calculado com base na taxa média do CDI previsto para os respectivos períodos.

Apuração de imposto de renda e contribuição social	2018		2017	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Imposto de renda e contribuição social corrente				
Resultado antes dos impostos e participações	**9.483**	**9.483**	26.430	26.430
(-) Participações nos resultados	**-**	**-**	(1.035)	(1.035)
Resultado antes dos impostos ajustado	**9.483**	**9.483**	25.395	25.395
Adições ou exclusões temporárias	**(108.116)**	**(108.116)**	7.172	7.172
Ajuste contábil referente futuros	**6.203**	**6.203**	(1.325)	(1.325)
Ajustes MTM *swap* e título público	**1.886**	**1.886**	11.277	11.277
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	**(106.824)**	**(106.824)**	4.120	4.120
Provisão para contingências e variação monetária dos depósitos judiciais	**(3.125)**	**(3.125)**	(1.677)	(1.677)
Provisão para gratificações	**(7.679)**	**(7.679)**	(5.884)	(5.884)
Outras adições e exclusões diversas	**1.423**	**1.423**	661	661
Adições ou exclusões permanentes	**226**	**226**	114	114
Base tributável	**(98.407)**	**(98.407)**	32.681	32.681
IR (alíquota de 15%) e CS (alíquota 20%)	**-**	**-**	(4.902)	(6.536)
Adicional de IR (alíquota de 10%)	**-**	**-**	(3.256)	-
Redução de imposto por incentivos	**-**	**-**	106	-
Imposto de renda e contribuição social a pagar	**-**	**-**	(8.052)	(6.536)
Imposto de renda e contribuição social corrente	**-**	**-**	(8.052)	(6.536)

ING BANK N.V.

CNPJ nº 49.336.860/0001-90

ING

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Semestres findos em 30 de junho de 2018 e 2017

(Em milhares de reais)

Apuração de imposto de renda e contribuição social

	2018		2017	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Imposto de renda e contribuição social diferido				
Resultado da marcação a mercado	**1.885**	**1.885**	11.277	11.277
Provisões não dedutíveis temporariamente	**(116.548)**	**(4.326)**	(2.988)	(1.353)
Prejuízo fiscal e base de cálculo negativa	**98.407**	**98.407**	-	-
Provisões não dedutíveis CSLL a 15%	**-**	**(112.222)**	-	(1.635)
Outras diferenças temporárias	**5.783**	**5.783**	(1.290)	(1.290)
Base tributável diferida	**(10.473)**	**(35.075)**	6.998	6.998
Imposto de renda e contribuição social diferido	**(2.618)**	**(1.404)**	1.750	1.481

19 Operações com partes relacionadas

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

	Grau de relação	2018	2017
Ativo/(passivo)			
Depósitos à vista	Outras partes relacionadas	**(320)**	(1.376)
Depósitos interfinanceiros	Outras partes relacionadas	**(247.392)**	(262.608)
Obrigações por operações compromissadas	Outras partes relacionadas	**(1.253)**	(8.905)
Empréstimos no exterior	Controladora	**(3.959.597)**	(2.093.905)
Outros créditos - câmbio	Controladora	**7.741.252**	-
Outras obrigações - câmbio	Controladora	**(7.779.882)**	(6.718.368)
Receitas/(despesas)			
Resultado de câmbio	Controladora	**4.043.008**	55.400
Outras receitas operacionais	Outras partes relacionadas	**157**	10.462
Receita de Prestação de Serviços	Controladora	**23.629**	-
Despesas de operações compromissadas	Outras partes relacionadas	**(36)**	(185)
Despesas com depósitos interfinanceiros	Outras partes relacionadas	**(7.619)**	(14.406)
Resultado de empréstimos no exterior	Controladora	**568.632**	1.020.159

As mencionadas operações foram realizadas, basicamente, com ING Corretora de Câmbio e Títulos S.A., ING Capital Markets LLC e ING Bank N.V. Amsterdã, em conformidade com a Resolução nº 3.750/09 do BACEN.

A remuneração total do pessoal-chave da administração para o semestre findo em 30 de junho de 2018 foi de R$ 2.576 (R$ 2.238 em 2017) de remuneração fixa, e de R$ 2.669 (R$ 2.582 em 2017) de remuneração variável, consideradas como benefício de curto prazo.

a) Remuneração baseada em ações

A Filial participa de um programa global de remuneração de longo prazo "Long-Term Sustainable Performance Plan", patrocinado pelo ING Groep N.V de Amsterdã. Este Programa está vinculado às condições de desempenho individual e corporativo, sendo que a forma de outorga das ações segue as regras de período de aquisição de direito (*vesting period*), que ocorrem em tranches de 1/3 pelos próximos três anos da data da outorga, regra estabelecida e terá validade enquanto houver vínculo societário do funcionário com a entidade local.

No *vesting date* os participantes poderão optar por ficar com as ações, vender a totalidade ou ficar com parte das ações. A prestação de serviço do empregado em contrapartida ao prêmio de ações é mensurada com base no valor justo na data da outorga do prêmio.

A Filial registrou despesas no valor de R$ 343 (R$ 53 em 2017), tendo como contrapartida a conta de "Reserva de capital".

20 Informações adicionais

a) As garantias prestadas no País somam o montante de R$ 1.139.717 (R$ 963.396 em 2017). A provisão para garantias financeiras prestadas é constituída baseada na avaliação das perdas associadas à probabilidade de desembolsos futuros vinculados as garantias, bem como características específicas das operações realizadas, consoante os requerimentos da Resolução nº 4.512/16 do Banco Central do Brasil. As provisões são efetuadas aplicando o mesmo critério de provisionamento utilizado para as operações de crédito, de acordo com a Resolução nº 2.682/99 (CMN).

b) A exigência de patrimônio líquido é apurada de forma consolidada, considerando as entidades financeiras do Grupo ING, nos termos da Resolução nº 2.283/96, do Conselho Monetário Nacional e alterações posteriores. Em 30 de junho de 2018, o valor do índice de Basileia era de 17% (28% em 2017).

c) A Filial patrocina a complementação de aposentadoria de seus empregados através de um Plano Gerador de Benefício Livre (PGBL), estruturado no regime financeiro de capitalização e na modalidade de contribuição definida. As despesas com contribuições efetuadas pela Filial durante o semestre findo em 30 de junho de 2018 totalizaram R$ 424 (R$ 408 em 2017).

d) Outras despesas administrativas correspondem substancialmente a despesas de processamento de dados R$ 3.016 (R$ 3.321 em 2017), serviços do sistema financeiro nacional R$ 1.572 (R$ 1.055 em 2017), aluguéis R$ 1.282 (R$ 1.227 em 2017), serviços técnicos especializados R$ 3.338 (R$ 1.939 em 2017), serviços de terceiros R$ 264 (R$ 445 em 2017), despesas com comunicação R$ 547 (R$ 505 em 2017), despesa com manutenção e conservação R$ 464 (R$ 943 em 2017), despesas de viagem R$ 370 (R$ 345 em 2017) e outras despesas administrativas compostas basicamente por despesas de serviços prestados pelo ING Bank N.V. Amsterdã R$ 7.067 (R$ 3.512 em 2017).

e) Outras receitas operacionais correspondem substancialmente a atualização de depósitos judiciais R$ 2.157 (R$ 4.646 em 2017), variações monetárias ativas de créditos a compensar R$ 540 (R$ 435 em 2017), comissão sobre compromisso de crédito R$ 739 (R$ 139 em 2017) e outras rendas no valor de R$ 1.922 (R$ 2.595).

f) Outras despesas operacionais correspondem basicamente a atualizações de riscos fiscais no montante de R$ 1.075 (R$ 2.238 em 2017), provisão para despesas com risco de crédito sobre os derivativos no montante R$ 911 (R$ 1.343 em 2017) e provisão para garantias prestadas R$ 13.631 (R$ 22.280 em 2017).

A Diretoria

RICARDO E. OTANI - CONTADOR - CRC 1SP221880/O-6

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores do

ING Bank N.V. (Filial de São Paulo)
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do ING Bank N.V. (Filial de São Paulo) ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do ING Bank N.V. (Filial de São Paulo) em 30 de junho de 2018, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - Bacen.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação 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. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

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

A administração do Banco 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. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de o Banco 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 o Banco ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, 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 do Banco.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos 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 do Banco. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 o Banco a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

São Paulo, 24 de agosto de 2018

KPMG

KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6

Luciana Liberal Sâmia
Contadora CRC 1SP198502/O-8