

Demonstrações Financeiras Consolidadas do Conglomerado Prudencial

ING Bank N.V. (Filial de São Paulo)

CNPJ: 49.336.860/0001-90

30 de junho de 2014

com Relatórios dos Auditores Independentes sobre as
demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado
prudencial

ING Bank N.V. (Filial de São Paulo)

CNPJ: 49.336.860/0001-90

Demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial

30 de junho de 2014

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial.....	1
Demonstrações financeiras consolidadas auditadas	
Balanço patrimonial consolidado do conglomerado prudencial	3
Demonstração consolidada do resultado	5
Demonstração consolidada das mutações do patrimônio líquido	6
Demonstração consolidada do fluxo de caixa	7
Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial	8



Condomínio São Luiz
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1830
Torre I - 8º Andar - Itaim Bibi
04543-900 - São Paulo - SP - Brasil
Tel: (5511) 2573-3000
ey.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as Demonstrações Financeiras Consolidadas do Conglomerado Prudencial

Ilmos. Srs.
Administradores do
ING Bank N.V. (Filial de São Paulo)
São Paulo - SP

Examinamos as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial do ING Bank N.V. (Filial de São Paulo), que compreendem o balanço patrimonial consolidado do Conglomerado Prudencial em 30 de junho de 2014 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e outras notas explicativas. Essas demonstrações financeiras consolidadas de propósito especial foram elaboradas de acordo com os procedimentos específicos estabelecidos pela Resolução nº 4.280, de 31 de outubro de 2013, do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, descritos na nota explicativa nº 2.

Responsabilidade da Administração pelas demonstrações financeiras consolidadas

A Administração da Instituição é responsável pela elaboração e adequada apresentação das referidas demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial de acordo com a Resolução nº 4.280, do Conselho Monetário Nacional, e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, cujos principais critérios e práticas contábeis estão descritos na nota explicativa nº 2, assim como pelos controles internos que a administração determinou como necessários para permitir a elaboração das referidas demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Responsabilidade dos auditores independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre as referidas demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial, preparadas pela Administração do ING Bank N.V. (Filial de São Paulo), de acordo com os requisitos da Resolução nº 4.280 do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, levando em consideração a NBC TA 800 (Considerações Especiais – Auditorias de Demonstrações Contábeis Elaboradas de Acordo com Estruturas Conceituais de Contabilidade para Propósitos Especiais). Essas normas requerem o cumprimento das exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as referidas demonstrações estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras consolidadas para planejar procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos da Instituição. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela Administração, bem como a avaliação da apresentação dessas demonstrações financeiras consolidadas, tomadas em conjunto.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Opinião

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial, 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 2014, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, de acordo com as disposições para elaboração de demonstrações financeiras do conglomerado prudencial previstas na Resolução nº 4.280, do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, para elaboração dessas demonstrações financeiras consolidadas de propósito especial, conforme descrito na nota explicativa nº 2 às referidas demonstrações.

Ênfase

Base de elaboração das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

Sem modificar nossa opinião, chamamos a atenção para a nota explicativa nº 2 às referidas demonstrações financeiras consolidadas que divulgam:

- a) As demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial foram elaboradas pela Administração do ING Bank N.V. (Filial de São Paulo) para cumprir os requisitos da Resolução nº 4.280, do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil. Conseqüentemente, o nosso relatório sobre essas demonstrações financeiras consolidadas foi elaborado exclusivamente para cumprimento desses requisitos específicos e, dessa forma, pode não ser adequado para outros fins.

- b) Por ser a primeira apresentação das demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial, a Administração do ING Bank N.V. (Filial de São Paulo) optou pela faculdade prevista no § 2º do Art.10, da Circular nº 3.701, de 13 de março de 2014, do Banco Central do Brasil, e não estão sendo apresentadas de forma comparativa, as demonstrações referentes às datas bases anteriores a 30 de junho de 2014.

Outros assuntos

O ING Bank N.V. (Filial de São Paulo) e a ING Corretora de Câmbio e Títulos S.A. elaboraram um conjunto de demonstrações financeiras individuais para fins gerais referentes ao semestre findo em 30 de junho de 2014, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, sobre o qual emitimos relatório de auditoria sem modificações, em 21 de agosto de 2014.

São Paulo, 29 de agosto de 2014.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/O-6

Flávio Serpejante Peppe
Contador CRC-1SP172167/O-6

Leandro Galkys Uzzi de Oliveira
Contador CRC-1SP-232769/O-1

ING Bank N.V. (Filial de São Paulo)
CNPJ: 49.336.860/0001-90

Balanço patrimonial consolidado do conglomerado prudencial
30 de junho de 2014
(Em milhares de reais)

	<u>30/06/2014</u>
Ativo	
Circulante	<u>4.110.027</u>
Disponibilidades	<u>23.140</u>
Aplicações interfinanceiras de liquidez	<u>1.212.594</u>
Aplicações no mercado aberto	589.998
Aplicações em depósitos interfinanceiros	204.235
Aplicações em moeda estrangeira	418.361
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	<u>428.425</u>
Carteira própria	225.549
Vinculados a compromissos de recompra	123
Vinculados à prestação de garantias	241.175
Instrumentos financeiros derivativos	15.578
Relações interfinanceiras	<u>2.439</u>
Créditos vinculados:	
Depósitos no Banco Central do Brasil	2.395
Correspondentes	44
Operações de crédito	<u>160.622</u>
Operações de crédito - setor privado	160.728
(-) Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	(106)
Outros créditos	<u>2.228.344</u>
Carteira de câmbio	2.214.140
Rendas a receber	27
Negociação e intermediação de valores	873
Diversos	13.304
Outros valores e bens	<u>463</u>
Outros valores e bens	5
Despesas antecipadas	458
Realizável a longo prazo	<u>466.782</u>
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	<u>106.780</u>
Carteira própria	106.339
Instrumentos financeiros derivativos	451
Operações de crédito	<u>190.387</u>
Operações de crédito - setor privado	190.387
Outros créditos	<u>169.605</u>
Diversos	169.605
Permanente	<u>2.855</u>
Investimentos	<u>507</u>
Outros investimentos	507
Imobilizado de uso	<u>2.221</u>
Outras imobilizações de uso	11.179
(-) Depreciações acumuladas	(8.958)
Intangível	<u>127</u>
Ativos intangíveis	284
(-) Amortização acumulada	(157)
Diferido	<u>-</u>
Gastos com aquisição e desenvolvimento de sistemas	788
(-) Amortização acumulada	(788)
Total do ativo	<u>4.579.664</u>

Passivo	<u>30/06/2014</u>
Circulante	<u>3.312.907</u>
Depósitos	<u>456.305</u>
Depósitos à vista	2.309
Depósitos a prazo	453.996
Captações no mercado aberto	<u>167.199</u>
Carteira de terceiros	167.199
Recursos de aceites e emissão de títulos	<u>13.062</u>
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de créditos e similares	13.062
Relações interdependências	<u>692</u>
Recursos em trânsito de terceiros	692
Obrigações por empréstimos	<u>2.189.823</u>
Empréstimos no exterior	2.189.823
Instrumentos financeiros derivativos	<u>67.902</u>
Instrumentos financeiros derivativos	67.902
Outras obrigações	<u>417.924</u>
Carteira de câmbio	398.657
Fiscais e previdenciárias	12.767
Negociação e intermediação de valores	44
Diversas	6.456
Exigível a longo prazo	<u>421.835</u>
Depósitos	<u>345.719</u>
Depósitos a prazo	345.719
Instrumentos financeiros derivativos	<u>1.613</u>
Instrumentos financeiros derivativos	1.613
Outras obrigações	<u>74.503</u>
Fiscais e previdenciárias	71.056
Diversas	3.447
Resultados de exercícios futuros	<u>607</u>
Resultados de exercícios futuros	607
Patrimônio líquido	<u>844.315</u>
Capital:	
De domiciliados no exterior	503.364
Reserva de capital	1.337
Reserva de lucros	318.760
Lucros acumulados	20.854
Total do passivo	<u>4.579.664</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras do consolidado prudencial..

ING Bank N.V. (Filial de São Paulo)
CNPJ: 49.336.860/0001-90

Demonstração consolidada do resultado
Semestre findo em 30 de junho de 2014
(Em milhares de reais)

	<u>30/06/2014</u>
Receitas da intermediação financeira	<u>36.900</u>
Operações de crédito	21.929
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	110.706
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	(95.735)
Despesas de intermediação financeira	<u>14.555</u>
Operações de captação no mercado	(50.709)
Operações de empréstimos e repasses	149.684
Resultado de operações de câmbio	(84.400)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(20)
Resultado bruto da intermediação financeira	<u>51.455</u>
Outras receitas (despesas) operacionais	<u>(14.661)</u>
Receitas de prestação de serviços	3.122
Despesas de pessoal	(12.407)
Outras despesas administrativas	(12.443)
Despesas tributárias	(3.474)
Outras receitas operacionais	12.831
Outras despesas operacionais	(2.290)
Resultado operacional	<u>36.794</u>
Resultado não operacional	<u>3</u>
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	<u>36.797</u>
Imposto de renda e contribuição social	<u>(14.303)</u>
Imposto de renda	(6.467)
Contribuição social	(3.312)
Ativo fiscal diferido	(4.524)
Participação dos empregados nos lucros	(543)
Lucro líquido do semestre	<u><u>21.951</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras do consolidado prudencial.

ING Bank N.V. (Filial de São Paulo)
CNPJ: 49.336.860/0001-90

Demonstração consolidada das mutações do patrimônio líquido
 Semestres findo em 30 de junho de 2014
 (Em milhares de reais)

Eventos	Capital social		Reserva de lucros		Ajuste ao valor de mercado - TVMs e derivativos	Lucros acumulados	Total
	Capital social	Reserva de capital	Legal	Estatutária			
Saldos em 31 de dezembro de 2013	503.364	1.286	41.456	276.207	(29)	-	822.284
Ajuste ao valor de mercado - TVMs e derivativos	-	-	-	-	29	-	29
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	-	21.951	21.951
Constituição de reserva legal	-	-	1.097	-	-	(1.097)	-
Outras reservas	-	51	-	-	-	-	51
Saldos em 30 de junho de 2014	503.364	1.337	42.553	276.207	-	20.854	844.315

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras do consolidado prudencial.

ING Bank N.V. (Filial de São Paulo)
CNPJ: 49.336.860/0001-90

Demonstração consolidada do fluxo de caixa
 Semestre findo em 30 de junho de 2014
 (Em milhares de reais)

	<u>30/06/2014</u>
Atividades operacionais	
Lucro líquido ajustado	<u>22.416</u>
Lucro líquido	21.951
Depreciações e amortizações	365
Provisões para créditos de liquidação duvidosa	20
Outras reservas	51
Ajustes de avaliação patrimonial	29
Variação de ativos e passivos	<u>(37.275)</u>
Redução em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	409.242
Redução em aplicações interfinanceiras de liquidez	71.528
(Aumento) em relações interfinanceiras	(1.859)
Redução em operações de crédito	26.172
Redução em outros créditos	(1.137.849)
(Aumento) em outros valores e bens	143
(Redução) em depósitos	(260.057)
Aumento em captações no mercado aberto	41.694
(Redução) em recursos de aceite e emissão de títulos	(76.433)
Aumento em obrigações por empréstimos	773.779
(Redução) em relações interdependências	(572)
(Redução) em resultado de exercícios futuros	(133)
Aumento em outras obrigações	117.070
Caixa líquido aplicado em atividades operacionais	<u>(14.859)</u>
Atividades de investimentos	
Aquisição de imobilizado de uso	(645)
(Redução) em caixa e equivalentes de caixa	<u>(15.504)</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	1.251.238
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	1.235.734
(Redução) em caixa e equivalentes de caixa	<u>(15.504)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras do consolidado prudencial.

ING Bank N.V. (Filial de São Paulo)

CNPJ: 49.336.860/0001-90

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial
Semestre findo em 30 de junho de 2014
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

O ING Bank N.V. (Filial de São Paulo) e a ING Corretora de Câmbio e Títulos S.A. (doravante denominados por “Grupo”) são empresas investidas do ING Bank N.V. de Amsterdã.

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.

A ING Corretora de Câmbio e Títulos S.A. tem por objetivo social, entre outras atividades, exercer funções de agente emissor de certificados, intermediar em operações de câmbio, comprar e vender títulos e valores mobiliários por conta própria ou de terceiros, instituir, organizar e administrar fundos mútuos e clubes de investimento, agir como correspondente de outras instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e exercer outras atividades expressamente autorizadas pelo Banco Central do Brasil e/ou pela Comissão de Valores Mobiliários. De acordo com a estratégia do ING Group, a Corretora não tem realizado as atividades relacionadas ao seu objeto social.

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras consolidadas

As demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial foram elaboradas com a finalidade específica de atender as determinações do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN), de acordo com os procedimentos específicos estabelecidos pela Resolução nº 4.280, de 31 de outubro de 2013, do CMN e Circular nº 3.701, de 13 de março de 2014, do BACEN.

Essas demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN), associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do BACEN.

As demonstrações consolidadas do conglomerado prudencial do ING Bank N.V. (Filial de São Paulo) compreendem as entidades discriminadas na Resolução nº 4.280/13, sobre os quais o Banco detenha controle direto ou indireto, incluindo: instituições financeiras, instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, administradoras de consórcio, instituições de pagamento, sociedades que realizem operações de crédito e fundos de investimento nos quais as entidades mencionadas, assumam ou retenham substancialmente riscos e benefícios.

A elaboração de demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração use julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis.

ING Bank N.V. (Filial de São Paulo)
CNPJ: 49.336.860/0001-90

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial--
Continuação
Semestre findo em 30 de junho de 2014
(Em milhares de reais)

**2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras consolidadas--
continuação**

Os ativos e passivos sujeitos a essas estimativas e premissas referem-se, basicamente, ao imposto de renda diferido ativo e passivo, à provisão para operações de créditos e outros créditos de liquidação duvidosa, à provisão para tributos e contribuições com exigibilidade suspensa, à provisão para passivos contingentes e mensuração do valor justo dos instrumentos financeiros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. As entidades que fazem parte do conglomerado prudencial revisam essas estimativas e premissas periodicamente.

No processo de consolidação das demonstrações financeiras do conglomerado prudencial foram eliminadas as transações com partes relacionadas, os saldos das contas de ativo e passivo, as receitas, as despesas e os lucros não realizados entre as empresas.

A seguir estão apresentadas entidades consolidadas nas demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial:

Empresa	Atividade
ING Bank N.V. (Filial de São Paulo)	Instituição financeira
ING Corretora de Câmbio e Títulos S.A.	Instituição financeira

3. Resumo das principais práticas contábeis

a. Caixa e equivalentes de caixa

Consideram-se caixa e equivalentes de caixa as disponibilidades e aplicações interfinanceiras de liquidez, 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.

Em 30 de junho de 2014, o caixa e equivalentes de caixa estavam compostos por:

	2014
Caixa e equivalentes de caixa	
Disponibilidades	23.140
Aplicações interfinanceiras de liquidez	1.212.594
Total	1.235.734

ING Bank N.V. (Filial de São Paulo)

CNPJ: 49.336.860/0001-90

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial--
Continuação

Semestre findo em 30 de junho de 2014

(Em milhares de reais)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

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.

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.

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.

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.

ING Bank N.V. (Filial de São Paulo)
CNPJ: 49.336.860/0001-90

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial--
Continuação
Semestre findo em 30 de junho de 2014
(Em milhares de reais)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

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.
- *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 2014, o Grupo não possuía 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 6 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 suficiente pela Administração, atende aos critérios estabelecidos pelo Banco Central do Brasil, conforme demonstrado na Nota 8b.

ING Bank N.V. (Filial de São Paulo)

CNPJ: 49.336.860/0001-90

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial--
Continuação

Semestre findo em 30 de junho de 2014

(Em milhares de reais)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

f. Permanente

As participações acionárias, não destinadas à manutenção do Grupo, e títulos patrimoniais são demonstrados pelo seu valor de custo.

O imobilizado é demonstrado ao custo de aquisição, deduzido pela depreciação acumulada. A depreciação do imobilizado é calculada pelo método linear, com base no prazo de vida útil estimado dos bens. As taxas de depreciação anuais são: 10% para móveis, utensílios, equipamentos de comunicação, sistema de segurança e instalações; 20% para veículos e 20% para equipamentos de processamento de dados.

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 15% sobre o lucro líquido ajustado pelos itens definidos em legislação específica. Os prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social apurados em semestres anteriores são compensados respeitado o limite de 30% do lucro tributável.

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.

ING Bank N.V. (Filial de São Paulo)

CNPJ: 49.336.860/0001-90

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial--
Continuação

Semestre findo em 30 de junho de 2014

(Em milhares de reais)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

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 entidade 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 consolidada, 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 do “*Value at Risk*”, aplicação de “*Stress Testing*” com base em cenários históricos e hipotéticos, limites estabelecidos pela Administração do Grupo, dentre outros, com acompanhamento diário das exposições para cada tipo de risco de mercado. Desta forma, a exposição a riscos é mantida de acordo com os limites estabelecidos pelo Grupo;

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 da contraparte e das empresas associadas ao seu grupo econômico, as condições do mercado de atuação, ambiente regulatório, reputação dos administradores, bem como limites de crédito estabelecidos pela Administração do Grupo, dentre outros;

Risco de liquidez - As exposições decorrentes de descasamentos de prazos entre ativos e passivos e moedas de liquidação são administradas por meio 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 os limites mínimos de liquidez estabelecidos pela Administração do Grupo, dentre outros;

ING Bank N.V. (Filial de São Paulo)

CNPJ: 49.336.860/0001-90

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial--
Continuação

Semestre findo em 30 de junho de 2014

(Em milhares de reais)

4. Gerenciamento de riscos--Continuação

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 do Grupo 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 do Grupo. Para o cálculo da parcela referente ao risco operacional, 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. O Grupo 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 financeiro, cuja instituição líder é o ING Bank N.V. (Filial de São Paulo).

A área de Finanças, com o apoio das áreas de riscos e tesouraria do Grupo, 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 (PR) e do Patrimônio de Referência Exigido (PRE), 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 (PR) suficiente, para cobrir as necessidades de capital requerido (PRE), 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 Alta Administração do Grupo, áreas de Riscos, Tesouraria e Finanças.

Os relatórios das estruturas de gerenciamento de risco operacional, de mercado, de crédito e gerenciamento de capital estão disponíveis na sede do Grupo e as informações requeridas pela Circular 3.477/09 do BACEN e a estrutura de gerenciamento do risco de liquidez são divulgadas no sítio da instituição na internet, no endereço <http://www.ing.com.br>.

5. Aplicações interfinanceiras de liquidez

A carteira de aplicações interfinanceiras de liquidez é composta por operações compromissadas no montante de R\$ 589.998 lastreadas em títulos públicos, certificados de depósitos interfinanceiros (CDI) no montante de R\$ 204.235 e operações em moeda estrangeira no montante de R\$ 418.361, todos com vencimentos em até 3 meses.

ING Bank N.V. (Filial de São Paulo)
CNPJ: 49.336.860/0001-90

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial--
 Continuação
 Semestre findo em 30 de junho de 2014
 (Em milhares de reais)

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	2014			Valor de mercado	Custo atualizado
	Até 3 meses	De 3 meses a 1 ano	Acima de 1 ano		
Carteira Própria					
Para negociação					
Letras do Tesouro Nacional	-	-	211.558	211.558	212.278
Total carteira própria para negociação	-	-	211.558	211.558	212.278
Mantidos até o vencimento					
Debêntures	-	-	106.339	106.339	106.339
Certificado de Recebíveis do Agronegócio	3.930	10.061	-	13.991	13.991
Total carteira própria mantida até o vencimento	3.930	10.061	106.339	120.330	120.330
Vinculados a recompra					
Para negociação					
Letras do Tesouro Nacional - LTN	123	-	-	123	124
Total vinculados a recompra	123	-	-	123	124
Vinculados à prestação de garantias					
Para negociação					
Letras do Tesouro Nacional – LTN	-	47.540	173.321	220.861	192.012
Notas do Tesouro Nacional – NTN	-	-	20.314	20.314	20.451
Total vinculados à prestação de garantias para negociação	-	47.540	193.635	241.175	212.463

O Grupo possui capacidade financeira para manutenção dos títulos classificados como mantidos até o vencimento. Para os títulos classificados nesta categoria, se avaliados ao valor justo, não apresentariam ajuste em 2014.

O valor de mercado 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, se necessário.

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

As Debêntures e o Certificado de Recebíveis do Agronegócio estão custodiados na CETIP S.A. – Mercados Organizados.

ING Bank N.V. (Filial de São Paulo)
CNPJ: 49.336.860/0001-90

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial--
 Continuação
 Semestre findo em 30 de junho de 2014
 (Em milhares de reais)

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 do Grupo 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, o controle dos riscos associados a cada estratégia de atuação, bem como limites estabelecidos para essas posições, observam normas emanadas da administração do Grupo, 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 Bolsa de Valores Mercadorias e de Futuros (BM&FBOVESPA), 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, BM&FBOVESPA 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	2014			Valor contábil/ mercado	Custo atualizado
	Até 3 meses	De 3 meses a 1 ano	Acima de 1 ano		
Ativo - Negociação					
<i>Swaps</i>					
Moeda estrangeira	287	6.224	390	6.901	1.483
Mercado a termo					
Moeda estrangeira	3.790	5.277	61	9.128	12.049
Totais por faixa de vencimento em 2014	4.077	11.501	451	16.029	13.532
Instrumentos financeiros derivativos	Até 3 meses	De 3 meses a 1 ano	Acima de 1 ano	Valor contábil/ mercado	Custo atualizado
Passivo - Negociação					
<i>Swaps</i>					
Moeda estrangeira	(115)	(3.829)	-	(3.944)	(370)
Mercado a termo					
Moeda estrangeira	(47.563)	(16.395)	(1.613)	(65.571)	(70.193)
Totais por faixa de vencimento em 2014	(47.678)	(20.224)	(1.613)	(69.515)	(70.563)

ING Bank N.V. (Filial de São Paulo)
CNPJ: 49.336.860/0001-90

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial--
Continuação
Semestre findo em 30 de junho de 2014
(Em milhares de reais)

7. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

As operações com instrumentos financeiros derivativos estão registrados na BM&FBOVESPA ou na CETIP S.A. - Mercados Organizados, e cujos valores referenciais são contabilizados em contas de compensação, como segue:

	<u>Futuros</u>	<u>Termo</u>	<u>Swap</u>	<u>Total</u>
Negociação				
Moeda estrangeira	797.317	1.764.039	804.576	3.365.932
Taxa de juros	4.257.758	-	-	4.257.758
Hedge - risco de mercado				
Taxa de juros	123.164	-	-	123.164
Total em 2014	<u>5.178.239</u>	<u>1.764.029</u>	<u>804.576</u>	<u>7.746.854</u>

Para as operações com instrumentos financeiros derivativos, realizadas junto à BM&FBOVESPA e Fundo de Liquidação da CBLC, foram requeridas margens no valor de R\$ 231.725, garantidas mediante a vinculação de títulos públicos.

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

<u>Contratos</u>	<u>2014</u>
Futuros	41.656
Swaps	5.933
Termo	(143.322)
Total	<u>(95.734)</u>

ING Bank N.V. (Filial de São Paulo)
CNPJ: 49.336.860/0001-90

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial--
Continuação
Semestre findo em 30 de junho de 2014
(Em milhares de reais)

8. Operações de crédito

Em 30 de junho de 2014, a carteira de operações de crédito, passíveis de classificação por nível de risco de acordo com a Resolução nº 2.682/99, do CMN, tem a seguinte composição:

a) Setor de atividade

Operações de crédito

Setor privado	30/06/2014
Indústria	53.381
Comércio	82.875
Outros serviços	214.853
Pessoas físicas	6
Total	<u>351.115</u>

Outros créditos - adiantamento sobre contratos de câmbio

Setor privado	30/06/2014
Indústria	1.058.866
Comércio	741.614
Outros serviços	68.477
Total (Nota 9)	<u>1.868.957</u>

b) Nível de risco

Nível de risco	Valor da provisão		Valor da carteira
	2014		2014
AA	0%	-	2.198.772
A	0,5%	106	21.300
Total		<u>106</u>	<u>2.220.072</u>

c) Vencimento

Vencimento	30/06/2014
A vencer até 90 dias	380.971
A vencer de 91 a 360 dias	1.626.192
A vencer acima de 360 dias	212.909
Total	<u>2.220.072</u>

ING Bank N.V. (Filial de São Paulo)
CNPJ: 49.336.860/0001-90

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial--
Continuação
Semestre findo em 30 de junho de 2014
(Em milhares de reais)

8. Operações de crédito--Continuação

d) Movimentação da provisão

<u>Provisão</u>	<u>30/06/2014</u>
Saldo inicial	86
Constituição	40
Realização	(60)
Saldo final	106

Em 30 de junho de 2014 houve recuperação de valores que haviam sido contabilizados para prejuízo no montante de R\$ 632.

9. Carteira de câmbio

<u>Carteira de câmbio</u>	<u>30/06/2014</u>
	<u>Circulante</u>
Ativo	
Câmbio comprado a liquidar	1.898.127
Direitos sobre venda de câmbio	309.877
Rendas a receber de adiantamento concedido (Nota 8)	6.136
Total	<u>2.214.140</u>
Passivo	
Câmbio vendido a liquidar	308.870
Obrigações por compra de câmbio	1.952.608
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (Nota 8)	(1.862.821)
Total	<u>398.657</u>

10. Outros créditos - diversos

<u>Créditos diversos</u>	<u>30/06/2014</u>	
	<u>Circulante</u>	<u>Longo prazo</u>
Créditos tributários - impostos e contribuições (Nota 19)	5.837	15.619
Impostos a compensar	6.470	22.184
Depósitos judiciais (Nota 16.d)	-	119.370
Adiantamentos a funcionários e terceiros	379	25
Crédito de Restituição via precatórios	-	12.407
Diversos	618	-
Total	<u>13.304</u>	<u>169.605</u>

ING Bank N.V. (Filial de São Paulo)
CNPJ: 49.336.860/0001-90

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial--
Continuação
Semestre findo em 30 de junho de 2014
(Em milhares de reais)

11. Depósitos e captações no mercado aberto

As captações em depósitos interfinanceiros e depósitos a prazo são efetuadas a taxas de mercado. Seus vencimentos estão assim distribuídos:

	Sem vencimento	Até 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 a 3 anos	Total
Depósito a vista	2.309	-	-	-	2.309
Depósito a prazo	-	260.360	193.636	345.719	799.715
Captações no mercado aberto	-	167.199	-	-	167.199
Total por faixas de vencimento em 2014	2.309	427.559	193.636	345.719	969.223

12 Recursos de aceites e emissão de títulos

Em 30 de junho de 2014 são compostos por Letras de Crédito do Agronegócio no valor de R\$ 13.062 com vencimentos em até 3 meses e remuneradas a taxas vinculadas ao CDI.

13. 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\$ 821.802, que representa R\$ 1.812.858, a taxa de juros de até 4,95% a.a., e vencimentos até junho de 2015 e linha de crédito tomada com a matriz no montante de US\$ 171.200 que representa R\$ 376.965.

14. Outras obrigações - fiscais e previdenciárias

Obrigações fiscais e previdenciárias	30/06/2014	
	Circulante	Longo prazo
Impostos e contribuições a recolher	2.054	-
Imposto de renda e contribuição social	9.779	-
Provisão para riscos fiscais (Nota 16c)	-	70.533
Impostos e contribuições diferidos (Nota 10)	934	523
Total	12.767	71.056

ING Bank N.V. (Filial de São Paulo)
CNPJ: 49.336.860/0001-90

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial-
Continuação
Semestre findo em 30 de junho de 2014
(Em milhares de reais)

15. Outras obrigações - diversas

Obrigações diversas	30/06/2014	
	Circulante	Longo prazo
Provisão para despesas de pessoal	2.330	1.747
Provisão para contingências (Nota 16b)	-	545
Diversos	4.126	1.155
Total	6.456	3.447

16. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais - fiscais e previdenciárias

- a) Ativos contingentes: em 30 de junho de 2014, não foram reconhecidos ativos contingentes e não há processos classificados como prováveis de realização.
- b) Passivos contingentes: o Grupo 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 2014, as provisões constituídas são consideradas suficientes para atender a eventuais perdas decorrentes de decisões desfavoráveis ao final desses processos.

	31/12/2013	Adições	Reversões	30/06/2014
Trabalhistas	1.121	56	(632)	545
Total	1.121	56	(632)	545

- b.1) Passivos contingentes classificados como perda possível e sem provisão: o Grupo possui processos administrativos e judiciais de natureza tributária cuja probabilidade de perda é avaliada como possível pela Administração e assessores legais externos e para as quais não foram constituídas provisões. 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\$ 18.102. Foi apresentada impugnação na DRJ, ainda pendente de julgamento.
- Auto de Infração que tem como objeto a exigência de PIS e COFINS sobre a receita da alienação das ações da Bovespa e da BM&F S.A que substituíram os títulos patrimoniais, quando do processo de desmutualização, no valor atualizado de R\$ 43.315. Foi apresentado recurso voluntário no CARF, ainda pendente de julgamento.

ING Bank N.V. (Filial de São Paulo)
CNPJ: 49.336.860/0001-90

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial--
Continuação
Semestre findo em 30 de junho de 2014
(Em milhares de reais)

16. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais - fiscais e previdenciárias--Continuação

b) Passivos contingentes--Continuação

b.1) Passivos contingentes classificados como perda possível e sem provisão--Continuação

- 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\$7.443. Foi apresentado recurso voluntário no CARF, ainda pendente de julgamento.
 - Auto de Infração que tem como objeto a exigência de CPMF, em virtude de suposta falta de pagamento do tributo, no valor atualizado de R\$6.832. Foram apresentadas contrarrazões à Câmara Superior de Recursos Fiscais, ainda pendente de julgamento.
 - Adicionalmente aos processos acima relacionados, o Grupo possui outros processos com probabilidade de perda possível no montante de R\$ 13.640.
- c) Obrigações legais: representadas, basicamente, por exigíveis relativos às obrigações de natureza tributária relacionados à contribuição Social, cuja legalidade ou constitucionalidade é objeto de contestação judicial, constituídas pelo valor integral em discussão e classificadas na rubrica Provisão para Riscos Fiscais (nota 14). As principais obrigações referem-se à dedução da despesa de contribuição social da base de cálculo do imposto de renda no montante R\$ 21.435 (R\$ 20.522 em 2013), processos vinculados à Anistia no montante de R\$13.251 (R\$ 12.461 em 2013) e Pis e Cofins contingencial no montante de R\$ 14.386 (R\$8.972 em 2013). 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\$ 16.583, multa sobre operação de cambio no montante de R\$ 6.359, depósito judicial referente compensação dos prejuízos apurados nos exercícios de 1989 até 1991, no montante de R\$ 4.198, exigência de IRPJ e CSLL sobre a receita da alienação das ações da Bovespa e da BM&F S.A. no montante de R\$13.478, créditos de IRRF 1999 no montante de R\$4.328, suspensão da exigibilidade da contribuição ao PIS no montante de R\$1.913, compensação indevida de prejuízo fiscal no montante de R\$3.022 e depósitos referente os processos citados no item c) acima. O saldo remanescente é de R\$16.281 composto basicamente, por depósitos administrativos para interposição de recursos fiscais e depósitos trabalhistas.

ING Bank N.V. (Filial de São Paulo)

CNPJ: 49.336.860/0001-90

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial--
Continuação

Semestre findo em 30 de junho de 2014

(Em milhares de reais)

17. Operações vinculadas

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

Descrição	30/06/2014		
	Ativo	Passivo	Receita (despesa)
Ativos vinculados	1.360.572	-	3.056
Empréstimos do exterior	-	1.360.018	(2.503)

18. Patrimônio líquido

O capital social do ING Bank N.V. (Filial de São Paulo) corresponde a R\$ 350.492, referente investimentos da Matriz, acrescido de lucros capitalizados e das reservas incorporadas ao capital. O capital social da ING Corretora de Câmbio e Títulos S.A. é totalmente subscrito e integralizado é de R\$ 152.872 e está representado por 86.256.718 ações nominativas, sem valor nominal, sendo 43.128.359 ordinárias e igual quantidade de preferenciais.

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

19. 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, o Grupo mantém créditos tributários diferidos de IRPJ e CSLL cujo montante corresponde a R\$ 21.080.

Adicionalmente, há registrado um valor de R\$ 376 referente a Crédito Tributário de CSLL (art. 18º da MP 2.158-35).

As movimentações de créditos e obrigações tributárias diferidas ocorridas no semestre findo em 30 de junho de 2014 estão demonstradas a seguir:

Créditos tributários diferidos	31/12/13	Adições	Baixas	30/06/14
Contribuição Social - art. 18 da MP nº 2.158-35	376	-	-	376
Outras provisões temporárias	24.119	3.576	(10.637)	17.058
Prejuízo fiscal e base de cálculo negativa	4.650	360	(988)	4.022
Outras provisões temporárias (passivas)	(5.248)	(3.276)	7.067	(1.457)
Total	23.897	660	(4.558)	19.999

ING Bank N.V. (Filial de São Paulo)
CNPJ: 49.336.860/0001-90

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial--
 Continuação
 Semestre findo em 30 de junho de 2014
 (Em milhares de reais)

19. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

O estudo da realização do crédito tributário diferido em 30 de junho de 2014 está demonstrado a seguir:

Realização do crédito tributário	30/06/2014
Ano calendário 2014	4.527
Ano calendário 2015	3.530
Ano calendário 2016	3.648
Ano calendário 2017	2.348
Ano calendário 2018	5.570
Imposto de Renda e contribuição social diferido	19.623

Em 30 de junho de 2014, o valor presente dos créditos tributários é de R\$ 14.902, calculado com base na taxa média do CDI previsto para os respectivos períodos.

Apuração de imposto de renda e contribuição social	30/06/2014	
	Imposto de renda	Contribuição social
Imposto de renda e contribuição social corrente		
Resultado antes dos impostos e participações	36.797	36.797
(-) Participações nos resultados	(543)	(543)
Resultado antes dos impostos ajustado	36.254	36.254
Adições ou exclusões temporárias	(9.727)	(9.727)
Adições ou exclusões permanentes	(264)	(264)
Compensação prejuízo fiscal/base negativa	-	(4.189)
Base tributável	26.263	22.074
IR (alíquota de 15%) e CS (alíquota 2009-15%)	(3.940)	(3.312)
Adicional de IR (alíquota de 10%)	(2.601)	-
Redução de imposto por incentivos	74	-
Imposto de renda e contribuição social a pagar	(6.467)	(3.312)
Imposto de renda e contribuição social diferido		
Resultado da marcação a mercado	9.532	9.532
Provisões não dedutíveis temporariamente	(12.086)	(12.086)
Prejuízo fiscal e base de cálculo negativa	-	(4.189)
Outras diferenças temporárias	(7.184)	(7.184)
Base tributável diferida	(9.738)	(13.927)
Imposto de renda e contribuição social diferido	(2.435)	(2.089)

ING Bank N.V. (Filial de São Paulo)

CNPJ: 49.336.860/0001-90

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial--
Continuação

Semestre findo em 30 de junho de 2014

(Em milhares de reais)

20. 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:

	<u>30/06/2014</u>
Ativo/(passivo)	
Aplicações em moeda estrangeira	418.361
Depósitos a vista	(2.309)
Depósitos a prazo	(210)
Empréstimos no exterior	(1.347.128)
Outras obrigações - câmbio	(376.965)
Receitas/(despesas)	
Outras receitas operacionais	6.218
Despesas de depósitos a prazo	(20)
Resultado de empréstimos no exterior	53.476
Resultado obrigações com banqueiros exterior	(1.707)

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 3.750/09 do BACEN.

A remuneração total do pessoal chave da administração para o semestre findo em 30 de junho de 2014 foi de R\$1.570 de remuneração fixa, e de R\$1.637 de remuneração variável, consideradas como benefício de curto prazo.

a) Remuneração baseada em ações

O ING Bank N.V (Filial de São Paulo), 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 seguem as regras de período de aquisição de direito (vesting period), que ocorrem em tranches de 1/3 pelos próximos 3 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 mensurado com base no valor justo na data da outorga do prêmio.

o Grupo registrou despesas no valor de R\$51 no semestre findo em 30 de junho de 2014, tendo como contrapartida a conta de Reserva de capital.

ING Bank N.V. (Filial de São Paulo)

CNPJ: 49.336.860/0001-90

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial--
Continuação

Semestre findo em 30 de junho de 2014

(Em milhares de reais)

21. Informações adicionais

- a) As garantias prestadas no País somam o montante de R\$284.686.
- 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 2014, o valor do patrimônio de referência exigido (PRE) correspondia a 33,81 % do valor do patrimônio de referência ajustado.
- c) O Grupo 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 pelo Grupo durante o semestre findo em 30 de junho de 2014 totalizaram R\$233.
- d) Outras despesas administrativas correspondem basicamente a despesas de processamento de dados R\$2.974, serviços do sistema financeiro nacional R\$732, aluguéis R\$1.648, serviços técnicos especializados R\$1.506, serviços de terceiros R\$1.185, despesas com comunicação R\$567 e despesa com manutenção e conservação R\$838.
- e) Outras receitas operacionais correspondem basicamente à recuperação de encargos e despesas administrativas R\$6.354, reversão de provisão de gratificação R\$602 e atualização de depósitos judiciais R\$3.675, dividendos R\$445, recuperação de créditos baixados para prejuízo R\$632 e outras receitas operacionais no montante de R\$1.123.
- f) Outras despesas operacionais correspondem basicamente à atualizações de riscos fiscais R\$2.056 e outras despesas operacionais R\$234.
- g) Em 13 de maio de 2014, a MP 627/13 que revoga o Regime Tributário de Transição (RTT) a partir de 2015, altera o Decreto Lei n.º 1.598/77 pertinente ao cálculo do imposto de renda pessoa jurídica e a legislação sobre a contribuição social sobre o lucro líquido, e abre o parcelamento especial de Contribuição para o PIS/PASEP e à COFINS, foi convertida na lei n.º 12.973. Com base em sua redação atual, a Administração entende que não há ajustes relevantes decorrentes desta lei a serem reconhecidos nas demonstrações financeiras. E não optará pela antecipação de seus efeitos. A lei n.º 12.973 entra em vigor a partir de 2015.