

Demonstrações Financeiras Consolidadas do Conglomerado Prudencial

ING Bank N.V. (Filial de São Paulo)

CNPJ: 49.336.860./0001-90

31 de dezembro de 2015 e 2014
com Relatório 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

31 de dezembro de 2015 e 2014

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial.....	1
Demonstrações financeiras consolidadas auditadas	
Balancos patrimoniais consolidados do conglomerado prudencial.....	4
Demonstrações consolidadas do resultado.....	6
Demonstrações consolidadas das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstrações consolidadas dos fluxos de caixa pelo método indireto	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial	9

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) (“Banco”), que compreendem o balanço patrimonial consolidado do Conglomerado Prudencial em 31 de dezembro de 2015 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício 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 do Banco 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 Banco, 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 31 de dezembro de 2015, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício 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 que divulgam o fato de que as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial foram elaboradas pela Administração do Banco 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.



Building a better
working world

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 exercício findo em 31 de dezembro de 2015, 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 27 de fevereiro de 2016.

São Paulo, 29 de março de 2016.

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

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

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

Balanço patrimonial consolidado do conglomerado prudencial
 31 de dezembro de 2015 e 2014
 (Em milhares de reais)

	2015	2014
Ativo		
Circulante	9.004.699	5.419.573
Disponibilidades	8.596	6.328
Aplicações interfinanceiras de liquidez	1.220.063	790.139
Aplicações no mercado aberto	1.099.999	726.210
Aplicações em depósitos interfinanceiros	120.064	63.929
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	989.199	896.111
Carteira própria	304.710	418.180
Vinculados a compromissos de recompra	-	241
Vinculados à prestação de garantias	298.900	351.105
Instrumentos financeiros derivativos	385.589	126.585
Relações interfinanceiras	7.554	3.335
Créditos vinculados:		
Depósitos no Banco Central do Brasil	7.456	3.272
Correspondentes	98	63
Operações de crédito	375.104	185.924
Operações de crédito - setor privado	375.377	186.577
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa (-)	(273)	(653)
Outros créditos	6.403.661	3.537.363
Carteira de câmbio	6.321.420	3.475.899
Rendas a receber	383	2.197
Negociação e intermediação de valores	39.214	22.804
Diversos	42.644	36.923
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa (-)	-	(460)
Outros valores e bens	522	373
Despesas antecipadas	522	373
Realizável a longo prazo	642.218	525.246
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	101.796	6.609
Vinculados à prestação de garantias	97.718	-
Instrumentos financeiros derivativos	4.078	6.609
Operações de crédito	374.612	364.821
Operações de crédito - setor privado	374.612	365.762
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa (-)	-	(941)
Outros créditos	165.810	153.816
Diversos	165.810	153.816
Permanente	2.558	2.781
Investimentos	507	507
Outros investimentos	507	507
Imobilizado de uso	1.956	2.146
Outras imobilizações de uso	11.794	11.428
(-) Depreciações acumuladas	(9.838)	(9.282)
Intangível	95	128
Ativos intangíveis	378	329
(-) Amortização acumulada	(283)	(201)
Total do ativo	9.649.475	5.947.600

	2015	2014
Passivo		
Circulante	8.242.957	4.950.067
Depósitos	240.439	657.336
Depósitos à vista	2.714	1.730
Depósitos interfinanceiros	50.793	-
Depósitos a prazo	186.932	655.606
Recursos de aceites e emissão de títulos	-	46.708
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de créditos e similares	-	46.708
Relações interdependências	106.130	5.468
Recursos em trânsito de terceiros	106.130	5.468
Obrigações por empréstimos	5.245.252	3.030.249
Empréstimos no exterior	5.245.252	3.030.249
Instrumentos financeiros derivativos	109.956	41.386
Instrumentos financeiros derivativos	109.956	41.386
Outras obrigações	2.541.180	1.168.920
Carteira de câmbio	2.426.586	1.101.819
Fiscais e previdenciárias	55.198	19.373
Negociação e intermediação de valores	46	45
Diversas	59.350	47.683
Exigível a longo prazo	527.500	161.042
Depósitos	174.242	78.809
Depósitos a prazo	174.242	78.809
Obrigações por empréstimos	195.210	-
Empréstimos no exterior	195.210	-
Instrumentos financeiros derivativos	69.336	3.088
Instrumentos financeiros derivativos	69.336	3.088
Outras obrigações	88.712	79.145
Fiscais e previdenciárias	82.858	76.229
Diversas	5.854	2.916
Resultados de exercícios futuros	7.002	1.052
Resultados de exercícios futuros	7.002	1.052
Patrimônio líquido	872.016	835.439
Capital:		
De domiciliados no exterior	350.492	350.492
Reserva de capital	2.276	1.699
Reserva de lucros	247.024	213.535
Participações de não controladores	272.224	269.713
Total do passivo	9.649.475	5.947.600

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

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

Demonstrações consolidadas do resultado
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015
 (Em milhares de reais)

	2015		2014
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Receitas da intermediação financeira	1.507.182	2.457.544	988.784
Operações de crédito	83.666	146.054	44.896
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	154.553	288.163	224.338
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	326.608	526.342	77.161
Resultado de operações de câmbio	942.355	1.496.985	642.389
Despesas de intermediação financeira	(1.394.967)	(2.268.329)	(886.230)
Operações de captação no mercado	(58.378)	(104.369)	(86.493)
Operações de empréstimos e repasses	(1.336.412)	(2.164.918)	(797.769)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(177)	958	(1.968)
Resultado bruto da intermediação financeira	112.215	189.215	102.554
Outras receitas (despesas) operacionais	(27.517)	(43.527)	(39.369)
Receitas de prestação de serviços	7.006	15.901	9.204
Despesas de pessoal	(23.076)	(41.740)	(31.434)
Outras despesas administrativas	(16.394)	(28.337)	(25.921)
Despesas tributárias	(8.507)	(13.400)	(7.970)
Outras receitas operacionais	17.097	30.663	24.459
Outras despesas operacionais	(3.643)	(6.614)	(7.707)
Resultado operacional	84.698	145.688	63.185
Resultado não operacional	3	3	3
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	84.701	145.691	63.188
Imposto de renda e contribuição social	(21.919)	(46.014)	(8.204)
Imposto de renda	(9.757)	(15.735)	(7.525)
Contribuição social	(4.427)	(7.601)	(3.934)
Ativo fiscal diferido	(7.735)	(22.678)	3.255
Participação dos empregados nos lucros	(781)	(1.451)	(1.158)
Lucro líquido do semestre/exercício	62.001	98.226	53.826
Atribuível aos:			
Controladores	44.468	71.853	21.148
Não controladores	17.533	26.373	32.678
Total	62.001	98.226	53.826
Juros sobre capital próprio	(52.203)	(52.203)	(41.113)

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

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

Demonstrações consolidadas das mutações do patrimônio líquido do conglomerado prudencial
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015
 (Em milhares de reais)

Eventos	RESERVA DE LUCROS					Ajuste ao valor de mercado – TVM e derivativos	Lucros acumulados	Total controladores	Total não controladores	Total
	Capital social	Reserva de capital	Legal	Estatutária						
Saldos em 31 de dezembro de 2013	350.492	1.286	30.584	178.304		(29)	-	560.637	261.647	822.284
Ajuste ao valor de mercado – TVM e derivativos	-	-	-	-		29	-	29	-	29
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-		-	32.678	32.678	21.148	53.826
Constituição de reserva legal	-	-	1.633	-		-	(1.633)	-	-	-
Dividendos	-	-	-	3.014		-	(3.014)	-	-	-
Outras reservas	-	413	-	-		-	-	413	-	413
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-		-	(28.031)	(28.031)	(13.082)	(41.113)
Saldos em 31 de dezembro de 2014	350.492	1.699	32.217	181.318		-	-	565.726	269.713	835.439
Saldos em 31 de dezembro de 2014	350.492	1.699	32.217	181.318		-	-	565.726	269.713	835.439
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-		-	71.853	71.853	26.373	98.226
Constituição de reserva legal	-	-	3.593	-		-	(3.593)	-	-	-
Dividendos	-	-	-	29.896		-	(32.910)	(3.014)	(7.009)	(10.023)
Outras reservas	-	577	-	-		-	-	577	-	577
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-		-	(35.350)	(35.350)	(16.853)	(52.203)
Saldos em 31 de dezembro de 2015	350.492	2.276	35.810	211.214		-	-	599.972	272.224	872.016
Saldos em 30 de junho de 2015	350.492	1.938	33.587	178.304		-	26.015	590.336	271.544	861.880
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-		-	44.468	44.468	17.533	62.001
Constituição de reserva legal	-	-	2.223	-		-	(2.223)	-	-	-
Dividendos	-	-	-	32.910		-	(32.910)	-	-	-
Outras reservas	-	338	-	-		-	-	338	-	338
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-		-	(35.350)	(35.350)	(16.853)	(52.203)
Saldos em 31 de dezembro de 2015	350.492	2.276	35.810	211.214		-	-	599.972	272.224	872.016

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

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

Demonstrações dos fluxos de caixa pelo método indireto
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015
 (Em milhares de reais)

	2015		2014
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Atividades operacionais			
Lucro líquido ajustado do período	62.456	98.483	56.971
Lucro líquido	62.001	98.226	53.826
Depreciações e amortizações	320	638	735
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(203)	(958)	1.968
Outras reservas	577	577	413
Ajustes de avaliação patrimonial	-	-	29
Variação de ativos e obrigações	(169.697)	336.563	(533.617)
Redução em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	201.068	(188.275)	66.577
Redução em aplicações interfinanceiras de liquidez	(120.064)	(56.136)	29
Redução (aumento) em relações interfinanceiras	(4.484)	(4.219)	(2.755)
(Aumento) redução em operações de crédito	(40.560)	(200.842)	(175.512)
(Aumento) em outros créditos	(2.467.875)	(2.878.292)	(2.431.063)
Redução em outros valores e bens	(198)	(149)	233
Aumento (redução) em depósitos	(423.623)	(321.464)	(318.372)
Aumento em captações no mercado aberto	(47.000)	-	(125.499)
(Redução) em recursos de aceites e emissão de títulos	(4.466)	(46.708)	(42.787)
Aumento em obrigações por empréstimos	1.920.982	2.410.213	1.614.205
Aumento (redução) em relações de interdependências	98.805	100.662	4.204
Aumento em instrumentos financeiros derivativos	108.763	134.818	4.119
Aumento (redução) em resultados de exercícios futuros	5.764	5.950	312
Aumento em outras obrigações	1.005.327	1.381.005	876.692
Caixa líquido originado (aplicado) em atividades operacionais	107.241	435.046	(476.646)
Atividades de investimento			
(Aumento) de imobilizado de uso	141	190	(896)
(Aumento) de intangível	1	33	(45)
Caixa líquido originado (aplicado) em atividades de investimento	142	223	(941)
Atividades de financiamento			
Juros sobre capital próprio	(52.203)	(52.203)	(41.113)
Dividendos pagos	-	(7.009)	-
Caixa líquido originado (aplicado) em atividades de financiamento	(52.203)	(59.212)	(41.113)
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	(159.302)	376.057	(518.700)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	1.267.897	732.538	1.251.238
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	1.108.595	1.108.595	732.538
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	(159.302)	376.057	(518.700)

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 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, e não se confundem com as demonstrações financeiras individuais para fins gerais, que são objeto de outros normativos do CMN e do BACEN.

As demonstrações financeiras 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
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 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 as demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial das entidades:

Empresas	Atividades
ING Bank N.V. (Filial de São Paulo)	Instituição líder
ING Corretora de Câmbio e Títulos S.A.	Instituição participante

As demonstrações financeiras individuais encontram-se disponíveis no sítio do Conglomerado na internet, no endereço <http://www.inqwb.com/network-offices/americas/brasil>.

Essas demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial foram aprovadas pela Diretoria em 29 de março de 2016.

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 31 de dezembro de 2015 e 2014, o caixa e equivalentes de caixa estavam compostos por:

	2015	2014
Caixa e equivalentes de caixa		
Disponibilidades		
Aplicações interfinanceiras de liquidez	8.596	6.328
Títulos e valores mobiliários	1.099.999	726.210
Total	1.108.595	732.538

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial--
Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 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.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial--
Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014
(Em milhares de reais)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

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 exercício.

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 exercício.
- *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 31 de dezembro de 2015 e 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).

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial--
Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014
(Em milhares de reais)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

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

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.

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.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial--
Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014
(Em milhares de reais)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

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 exercício.

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 sobre o lucro foi calculada à alíquota de 15% sobre o lucro tributável até agosto de 2015 e à alíquota de 20% a partir de setembro de 2015, sendo aplicável até o exercício de 2018. Os prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social apurados em exercícios 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.

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 (R1) (Resolução nº 3.989/11), para transações de pagamentos baseadas em ações liquidadas em instrumento de patrimônio, a Instituição mensurará os bens ou serviços recebidos e o correspondente aumento no patrimônio líquido pelo valor justo.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial--
Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014
(Em milhares de reais)

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 Conglomerado, 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 Conglomerado;

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 Conglomerado, 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 Conglomerado, dentre outros;

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 Conglomerado 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 Conglomerado. Para o cálculo da parcela referente ao risco operacional, foi adotada a metodologia de Abordagem do Indicador Básico; e

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial--
Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014
(Em milhares de reais)

4. Gerenciamento de riscos--Continuação

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 Conglomerado 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 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 (PR) e do Patrimônio de Referência Mínimo (PRM), 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 (PRM), 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 Conglomerado, 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 Conglomerado, 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 do Conglomerado na internet, no endereço <http://www.ingcb.com/network-offices/americas/brasil>.

5. Aplicações interfinanceiras de liquidez

A carteira de aplicações interfinanceiras de liquidez é composta por operações compromissadas no montante de R\$ 1.099.999 (R\$726.210 em 2014) lastreadas em títulos públicos e vencimentos em até três meses, e certificados de depósitos interfinanceiros (CDI) no montante de R\$ 120.065 (R\$63.929 em 2014) com vencimentos entre três a doze 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
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 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	2015			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 – LTN	186.982	17.260	-	204.242	204.112
Notas do Tesouro Nacional – NTN					
Total carteira própria para negociação	186.982	17.260	-	204.242	204.112
Mantidos até o vencimento					
Debêntures	100.468	-	-	100.468	100.468
Total carteira própria mantida até o vencimento	100.468	-	-	100.468	100.468
Vinculados à prestação de garantias					
Para negociação					
Letras do Tesouro Nacional – LTN	-	284.898	97.718	382.616	393.836
Notas do Tesouro Nacional – NTN	-	14.002	-	14.002	14.449
Total vinculados à prestação de garantias para negociação	-	298.900	97.718	396.618	408.285

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial--
 Continuação
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014
 (Em milhares de reais)

6. Títulos e valores mobiliários--continuação

Títulos e valores mobiliários	2014			Valor contábil	Custo atualizado
	Até 3 meses	De 3 meses a 1 ano	Acima de 1 ano		
Carteira própria					
Para negociação					
Letras do Tesouro Nacional – LTN	138.330	-	149.138	287.468	288.247
Notas do Tesouro Nacional – NTN	-	-	11.471	11.471	11.665
	138.330	-	160.609	298.939	299.912
Mantidos até o vencimento					
Certificado de Recebíveis do Agronegócio	4.359	1.507	-	5.866	5.866
Debêntures	-	113.375	-	113.375	113.375
	4.359	114.882	-	119.241	119.241
Vinculados a compromissos de recompra					
Para negociação					
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	-	241	241	245
	-	-	241	241	245
Vinculados à prestação de garantias					
Para negociação					
Letras do Tesouro Nacional – LTN	8.747	106.694	233.361	348.802	354.436
Notas do Tesouro Nacional – NTN	-	-	2.303	2.303	2.341
	8.747	106.694	235.664	351.105	356.777

O Grupo possui capacidade financeira para manutenção dos títulos classificados como mantidos até o vencimento. A administração entende que devido ao prazo e características das operações, para os títulos classificados nesta categoria, o valor contábil reflete o valor de mercado.

O valor de mercado dos títulos públicos 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 estão custodiadas na CETIP S.A. - Mercados Organizados.

Não houve reclassificação entre categorias de títulos e valores mobiliários em 31 de dezembro de 2015 e 2014.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial--
Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 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; e

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:

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial--
 Continuação
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014
 (Em milhares de reais)

7. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

Instrumentos financeiros derivativos	2015				
	Até 3 meses	De 3 meses a 1 ano	Acima de 1 ano	Valor contábil/ mercado	Custo atualizado
Ativo – Negociação					
Swaps					
- Moeda estrangeira	102	7.114	-	7.216	1.585
Mercado a termo					
- Moeda estrangeira	195.169	183.204	4.078	382.451	374.092
Totais por faixa de vencimento em 2015	195.271	190.318	4.078	389.667	375.677
Totais por faixa de vencimento em 2014	69.229	57.356	6.609	133.194	23.424
Instrumentos financeiros derivativos	Até 3 meses	De 3 meses a 1 ano	Acima de 1 ano	Valor contábil/ mercado	Custo atualizado
Passivo – Negociação					
Swaps					
- Moeda estrangeira	(122)	(19.079)	(68.944)	(88.145)	(67.609)
Mercado a termo					
- Moeda estrangeira	(83.636)	(7.119)	(392)	(91.147)	(82.573)
Totais por faixa de vencimento em 2015	(83.758)	(26.198)	(69.336)	(179.292)	(150.182)
Totais por faixa de vencimento em 2014	(18.886)	(22.500)	(3.088)	(44.474)	(36.545)

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial--
Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014
(Em milhares de reais)

7. Instrumentos financeiros derivativos—Continuação

	<u>Futuros</u>	<u>Termo</u>	<u>Swap</u>	<u>Total</u>
Negociação				
Moeda estrangeira	1.181.654	6.035.188	1.619.376	8.836.218
Taxa de juros	7.138.640	72.030	-	7.210.670
<i>Hedge</i> - risco de mercado				
Taxa de juros	140.945	-	-	140.945
Total 2015	<u>8.461.239</u>	<u>6.107.218</u>	<u>1.619.376</u>	<u>16.187.833</u>
Total 2014	<u>6.143.345</u>	<u>3.617.129</u>	<u>1.056.943</u>	<u>10.817.417</u>

Para as operações com instrumentos financeiros derivativos, realizadas junto à BM&FBOVESPA, foram requeridas margens no valor de R\$389.849 (R\$342.358 em 2014), garantidas mediante a vinculação de títulos públicos.

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

<u>Contratos</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Futuros	(62.568)	116.316
Swaps	(137.742)	(8.007)
Termo	727.652	(31.145)
Total	<u>526.342</u>	<u>77.164</u>

A estrutura de *hedge accounting* é efetiva em 31 de dezembro de 2015.

8. Operações de crédito

Em 31 de dezembro de 2015 e 2014, 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:

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial--
 Continuação
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014
 (Em milhares de reais)

8. Operações de crédito--Continuação

a) Setor de atividade

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Operações de crédito		
Setor privado		
Indústria (*)	534.955	294.195
Comércio	47.244	7.207
Outros serviços	167.783	250.877
Pessoas físicas	6	60
Total	749.988	552.339

(*) Na linha de indústria deve ser considerado o valor de R\$ 3.308 (R\$ 1.481 em 2014) referente ao ajuste de valor de mercado para títulos descontados objeto de hedge.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Outros créditos - adiantamento sobre contratos de câmbio		
Setor privado		
Indústria	2.112.814	1.347.494
Comércio	1.350.582	615.335
Outros serviços	-	91.980
Total (Nota 9)	3.463.396	2.054.809

b) Nível de risco

Nível de risco	Valor da provisão		Valor da carteira			
	2015	2014	2015	2014		
AA	0%	-	0%	-	4.207.604	2.357.197
A	0,5%	-	0,5%	460	-	91.980
B	1%	-	1%	1.594	-	159.452
C	3%	273	3%	-	9.088	-
Total		273		2.054	4.216.692	2.608.629

c) Vencimento

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Faixa de vencimento		
A vencer até 90 dias	786.513	731.733
A vencer de 91 a 360 dias	3.046.899	1.509.031
A vencer acima de 360 dias	383.280	367.865
Total	4.216.692	2.608.629

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial--
 Continuação
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014
 (Em milhares de reais)

8. Operações de crédito--Continuação

d) Movimentação da provisão

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo Inicial	2.054	86
Constituição	4.488	8.483
Reversão	(6.269)	(6.515)
Saldo final	<u>273</u>	<u>2.054</u>

9. Carteira de câmbio

<u>Carteira de câmbio</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>Circulante</u>	<u>Circulante</u>
Ativo		
Câmbio comprado a liquidar	4.760.491	2.531.696
Direitos sobre venda de câmbio	1.512.106	911.335
Rendas a receber de adiantamento concedido (Nota 8)	48.823	32.868
Total	<u>6.321.420</u>	<u>3.475.899</u>
Passivo		
Câmbio vendido a liquidar	1.600.536	920.320
Obrigações por compra de câmbio	4.240.623	2.203.440
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (Nota 8)	(3.414.573)	(2.021.941)
Total	<u>2.426.586</u>	<u>1.101.819</u>

10. Outros créditos – diversos

<u>Créditos diversos</u>	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Circulante</u>	<u>Longo prazo</u>	<u>Circulante</u>	<u>Longo prazo</u>
Créditos tributários - impostos e contribuições (Nota 19)	16.875	9.566	17.133	10.645
Impostos a compensar	18.834	7.243	14.379	9.909
Depósitos judiciais (Nota 16.d)	-	131.765	-	120.633
Adiantamentos a funcionários e terceiros	182	-	188	51
Títulos e créditos a receber	-	11.441	-	11.091
Devedores diversos país	6.753	5.795	5.223	1.487
Total	<u>42.644</u>	<u>165.810</u>	<u>36.923</u>	<u>153.816</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
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 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 à vista	2.714	-	-	-	2.714
Depósitos interfinanceiros	-	50.793	-	-	50.783
Depósito a prazo	-	10.788	176.144	174.242	361.174
Total por faixas de vencimento em 2015	2.714	61.581	176.144	174.242	414.681
Total por faixas de vencimento em 2014	1.730	-	655.666	78.809	736.145

12. Recursos de aceites e emissão de títulos

Em 31 de dezembro de 2015 não há operações de Letras de Crédito do Agronegócio (R\$46.708 em 2014).

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\$1.038.110 (US\$883.338 em 2014), que representa R\$4.097.202 (R\$2.371.630 em 2014), a taxa de juros de até 6,01% a.a. (4,9461% a.a. em 2014) com vencimentos até janeiro de 2017 e linha de crédito com a matriz no montante de US\$ 344.000 (US\$248.000 em 2014), que representa R\$1.343.260 (R\$658.619 em 2014), com vencimentos até julho de 2016.

14. Outras obrigações - fiscais e previdenciárias

Obrigações fiscais e previdenciárias	2015		2014	
	Circulante	Longo prazo	Circulante	Longo prazo
Impostos e contribuições a recolher	11.185	-	7.914	-
Imposto de renda e contribuição social	22.296	-	11.459	-
Provisão para riscos fiscais (Nota 16.c)	2	82.858	-	76.229
Impostos e contribuições diferidos	21.715	-	-	-
Total	55.198	82.858	19.373	76.229

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial--
 Continuação
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014
 (Em milhares de reais)

15. Outras obrigações – diversas

Obrigações diversas	2015		2014	
	Circulante	Longo prazo	Circulante	Longo prazo
Juros sobre capital próprio	44.451	-	35.024	-
Provisão para despesas de pessoal	8.140	1.780	8.279	1.540
Provisão para contingências (Nota 16.b)	-	3.616	-	579
Provisão para créditos de liquidação duvidosa de garantias prestadas	823	-	-	-
Diversos	5.936	458	4.380	797
Total	59.350	5.854	47.683	2.916

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

- a) Ativos contingentes: em 31 de dezembro de 2015 e 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 31 de dezembro de 2015 e 2014, as provisões constituídas são consideradas suficientes para atender a eventuais perdas decorrentes de decisões desfavoráveis ao final desses processos.

	31/12/2014	Adições	Reversões	31/12/2015
Trabalhistas	579	3.037	-	3.616
Total	579	3.037	-	3.616

	31/12/2013	Adições	Reversões	31/12/2014
Totais passivos contingentes	1.121	90	(632)	579

- 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\$19.237 (R\$18.445 em 2014). Foi apresentada impugnação na DRJ, 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

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 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 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\$ 46.655 (R\$ 44.527 em 2014). 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\$ 7.163 (R\$ 6.932 em 2014). Foram apresentadas contrarrazões à Câmara Superior de Recursos Fiscais, 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\$ 7.989 (R\$ 7.608 em 2014). Foi apresentado recurso voluntário no CARF, ainda pendente de julgamento.

Adicionalmente aos processos acima relacionados, o Consolidado possui outros processos com probabilidade de perda possível no montante de R\$ 36.042 (R\$34.048 em 2014).

- 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\$ 23.196 (R\$ 21.967 em 2014), processos vinculados à Anistia no montante de R\$14.775 (R\$13.711 em 2014) e PIS e COFINS contingencial no montante de R\$19.277 (R\$17.508 em 2014). Os demais processos representam R\$5.645 (R\$4.518 em 2014). Todos os processos citados possuem depósitos judiciais.

ING Bank N.V. (Filial de São Paulo)

CNPJ: 49.336.860/0001-90

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

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014
(Em milhares de reais)

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

- 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 dedução da despesa de contribuição social da base de cálculo do imposto de renda no montante de R\$30.178 (R\$28.414 em 2014), diferença de alíquotas de CSLL no montante de R\$20.719 (R\$18.818 em 2014), depósitos vinculados a Anistia R\$18.996 (R\$17.932 em 2014), depósito referente discussão sobre ampliação da base do PIS e COFINS R\$19.733 (R\$17.341 em 2014), e depósito judicial referente compensação dos prejuízos apurados nos exercícios de 1989 até 1991, no montante de R\$4.792 (R\$4.377 em 2014), exigência de IRPJ e CSLL sobre a receita da alienação das ações da Bovespa e da BM&F S.A. no montante de R\$ 14.945 (R\$ 13.921 em 2014), créditos de IRRF 1999 no montante de R\$ 4.896 (R\$ 4.500 em 2014), suspensão da exigibilidade da contribuição ao PIS no montante de R\$ 2.330 (R\$ 2.096 em 2014), suspensão da exigibilidade da COFINS no montante de R\$ 2.197 (R\$ 1.869 em 2014) e compensação indevida de prejuízo fiscal no montante de R\$ 3.491 (R\$ 3.163 em 2014). O saldo remanescente de R\$9.488 (R\$8.202 em 2014) é composto, basicamente, por depósitos administrativos para interposição de recursos fiscais e depósitos trabalhistas.

17. Operações vinculadas

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

Descrição	2015			2014		
	Ativo	Passivo	Receita (despesa)	Ativo	Passivo	Receita (despesa)
Ativos vinculados	3.656.941	-	44.443	1.954.420	-	25.557
Empréstimos do exterior	-	3.654.307	(41.809)	-	1.952.828	(23.965)

18. Patrimônio líquido

O capital social do Controlador corresponde a R\$350.492, referente investimentos da Matriz, acrescido de lucros capitalizados e das reservas incorporadas ao capital. O capital social de não controladores 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.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial--
Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014
(Em milhares de reais)

18. Patrimônio líquido--Continuação

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.

Conforme Declaração/Deliberação, realizada em 19 de janeiro de 2015, foi aprovado o pagamento de dividendos adicionais relativos ao lucro remanescente do exercício de 2014, cuja remessa foi efetuada em 30 de janeiro de 2015 no valor de R\$ 3.014 para o ING Bank e R\$ 7.009 para Corretora.

Em conformidade com a Lei nº 9.249/95 e alterações posteriores, a Administração da Filial deliberou pela distribuição de juros sobre o capital próprio, calculados com base na taxa de juros de longo prazo (TJLP) no montante de R\$52.203 (R\$41.113 em 2014), tanto o principal quanto os impostos estão contabilizados em "Outras Obrigações". A remuneração de juros sobre o capital próprio permitiu a redução de despesas com imposto de renda e contribuição social em R\$23.491 (R\$16.445 em 2014) como prevista em ata de Declaração/Deliberação realizada dia 14 de dezembro de 2015.

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\$26.441 (R\$ 27.402 em 2014).

As movimentações de créditos e obrigações tributárias diferidas ocorridas no exercício findo em 31 de dezembro de 2015 estão demonstradas a seguir:

Créditos tributários diferidos	2014	Adições	Baixas	2015
Contribuição social - art. 18 da MP nº 2.158-35	376	-	(376)	-
Outras provisões temporárias	23.569	101.123	(100.247)	24.445
Prejuízo fiscal e base de cálculo negativa	3.833	31.498	(33.333)	1.998
Outras provisões temporárias (passivas)	-	(24.207)	2.491	(21.716)
Total	<u>27.778</u>	<u>108.414</u>	<u>(131.465)</u>	<u>4.727</u>

Créditos tributários diferidos	2013	Adições	Baixas	2014
Contribuição social - art. 18 da MP nº 2.158-35	376	-	-	376
Outras provisões temporárias	24.745	31.616	(32.792)	23.569
Prejuízo fiscal e base de cálculo negativa	4.650	7.409	(8.226)	3.833
Outras provisões temporárias (passivas)	(5.248)	(7.829)	13.077	-
Total	<u>24.523</u>	<u>31.196</u>	<u>(27.941)</u>	<u>27.778</u>

O estudo da realização do crédito tributário diferido em 31 de dezembro de 2015 está demonstrado a seguir:

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial--
 Continuação
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014
 (Em milhares de reais)

19. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

Realização do crédito tributário	2015
Ano calendário 2016	16.874
Ano calendário 2017	2.804
Ano calendário 2018	6.762
Imposto de renda e contribuição social diferido	26.440

Em 31 de dezembro de 2015, o valor presente dos créditos tributários é de R\$21.563 (R\$21.748 em 2014), calculado com base na taxa média do CDI previsto para os respectivos períodos.

Apuração de imposto de renda e contribuição social	2015		2014	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Imposto de renda e contribuição social corrente				
Resultado antes dos impostos e participações	145.691	145.691	63.188	63.188
(-) Participações nos resultados	(1.451)	(1.451)	(1.158)	(1.158)
(-) Juros sobre capital próprio	(52.203)	(52.203)	(41.113)	(41.113)
Resultado antes dos impostos ajustado	92.037	92.037	20.917	20.917
Adições ou exclusões temporárias	(28.983)	(28.983)	10.864	10.864
Adições ou exclusões permanentes	246	246	(104)	(104)
Compensação prejuízo fiscal/base negativa	-	(14.681)	-	(5.444)
Base tributável	63.300	48.619	31.681	26.233
IR (alíquota de 15%) e CS (alíquota de 15% em 2014 e 20% em 2015)	(9.495)	(7.293)	(4.751)	(3.934)
Adicional de IR (alíquota de 10%)	(6.282)	-	(3.119)	-
Redução de imposto por incentivos	77	-	345	-
Imposto de renda e contribuição social a pagar	(15.003)	(7.293)	(7.525)	(3.934)
Ajuste de exercícios anteriores (a)	(732)	(308)	-	-
Imposto de renda e contribuição social corrente	(15.735)	(7.601)	(7.525)	(3.934)
Imposto de renda e contribuição social diferido				
Resultado da marcação a mercado	7.006	7.006	36.888	36.888
Provisões não dedutíveis temporariamente	(1.921)	(1.921)	(2.952)	(2.952)
Prejuízo fiscal e base de cálculo negativa	-	(14.681)	-	(5.444)
Outras diferenças temporárias	(60.894)	(60.894)	(23.757)	(23.757)
Base tributável diferida	(55.809)	(70.490)	10.179	4.735
Imposto de renda e contribuição social diferido	(13.952)	(9.903)	2.545	710
Ajuste de exercícios anteriores (a)	736	441	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferido	(13.216)	(9.462)	2.545	710

(a) Ajuste referente a Futuros DDI do exercício de 2014.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial--
Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 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:

Ativo/(passivo)	Grau de relação	2015	2014
Depósitos á vista	Outras partes relacionadas	(7.762)	(1.731)
Depósitos interfinanceiros	Outras partes relacionadas	(319.536)	(264.481)
Depósitos a prazo	Outras partes relacionadas	-	(62)
Obrigações por operações compromissadas	Outras partes relacionadas	-	239
Empréstimos no exterior	Controladora	(3.253.229)	(1.802.125)
Juros sobre capital próprio	Controladora	(44.410)	(23.904)
Outras obrigações – câmbio	Controladora	(1.345.259)	(658.619)
Receitas/(despesas)			
Resultado de câmbio	Controladora	(19.905)	(5.125)
Outras receitas operacionais	Controladora/Outras partes relacionadas	15.868	11.751
Despesas de depósitos a prazo	Outras partes relacionadas	(663)	(21)
Despesas de operações compromissadas	Outras partes relacionadas	(30)	(24)
Despesas com depósitos interfinanceiros	Outras partes relacionadas	(31.845)	(26.112)
Resultado de empréstimos no exterior	Controladora	(753.272)	(313.418)
Resultado obrigações com banqueiros exterior	Controladora	4.735	(1.533)
Despesa com juros sobre o capital próprio	Controladora	(52.203)	(41.113)

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 exercício findo em 31 de dezembro de 2015 foi de R\$4.044 (R\$3.546 em 2014) de remuneração fixa, e de R\$1.928 (R\$1.768 em 2014) 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.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial--
Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014
(Em milhares de reais)

20. Operações com partes relacionadas--Continuação

a) Remuneração baseada em ações--Continuação

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\$ 577 (R\$413 em 2014), tendo como contrapartida a conta de "Reserva de capital".

21. Informações adicionais

- a) As garantias prestadas no País somam o montante de R\$ 623.133 (R\$354.753 em 2014).
- 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 31 de dezembro de 2015, o valor do patrimônio de referência exigido (PRE) correspondia a 26,32% do valor do patrimônio de referência ajustado (28,46% em 2014).
- 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 pela Filial durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2015 totalizaram R\$ 639 (R\$495 em 2014).
- d) Outras despesas administrativas correspondem substancialmente a despesas de processamento de dados R\$ 6.045 (R\$6.824 em 2014), serviços do sistema financeiro nacional R\$2.481 (R\$1.807 em 2014), aluguéis R\$3.581 (R\$3.309 em 2014), serviços técnicos especializados R\$3.851 (R\$2.851 em 2014), serviços de terceiros R\$2.732 (R\$2.489 em 2014), despesas com comunicação R\$1.214 (R\$1.104 em 2014) , despesa com manutenção e conservação R\$1.419 (R\$1.506 em 2014) e despesas com depreciação e amortização R\$ 638 (R\$ 735 em 2014)..
- e) Outras receitas operacionais correspondem substancialmente à recuperação de encargos e despesas administrativas R\$13.678 (R\$12.383 em 2014), atualização de depósitos judiciais R\$9.943 (R\$7.828 em 2014) e reversão de gratificação de R\$927 (R\$602 em 2014).
- f) Outras despesas operacionais correspondem, substancialmente, à atualizações de riscos fiscais R\$5.864 (R\$4.446 em 2014).

ING Bank N.V. (Filial de São Paulo)

CNPJ: 49.336.860/0001-90

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

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014

(Em milhares de reais)

22. Eventos subsequentes

Conforme Declaração/Deliberação, realizada em 21 de janeiro de 2016, foi deliberado o pagamento de dividendos adicionais relativos ao lucro remanescente do exercício de 2015, cuja remessa será efetuada em 27 de janeiro de 2016 no valor de R\$ 32.910 no ING Bank e R\$8.201 na Corretora.