ING BANK N.V.

CNPJ nº 49.336.860/0001-90

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas., as Demonstrações Financeiras relativas aos semestres findos em 30 de junho de 2013 e de 2012, bem como o Relatório dos Auditores Independentes.

São Paulo, 24 de agosto de 2013. **A Diretoria**

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 30 DE JUNHO DE 2013 E 2012

(Em milhares de Reais)

Ativo	2013	2012
Circulante	**3.025.899**	**2.315.052**
Disponibilidades	**5.900**	**1.816**
Aplicações interfinanceiras de liquidez	**1.232.971**	**420.912**
Aplicações no mercado aberto	1.192.736	172.768
Aplicações em depósitos interfinanceiros	40.235	248.144
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	**625.046**	**486.224**
Carteira própria	363.578	207.086
Vinculados a compromissos de recompra	34.391	-
Vinculados à prestação de garantias	154.501	224.960
Instrumentos financeiros derivativos	72.576	54.178
Relações interfinanceiras	**668**	**269**
Créditos vinculados:		
Depósitos no Banco Central do Brasil	562	16
Correspondentes	106	253
Operações de crédito	**164.609**	**104.518**
Operações de crédito - Setor privado	164.659	104.589
Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa (-)	(50)	(71)
Outros créditos	**996.314**	**1.300.847**
Carteira de câmbio	962.607	1.234.089
Rendas a receber	27	11
Negociação e intermediação de valores	-	46.711
Diversos	34.265	20.981
Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa (-)	(585)	(945)
Outros valores e bens	**391**	**466**
Outros valores e bens	46	25
Despesas antecipadas	345	441
Realizável a longo prazo	**300.777**	**396.823**
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	**4.861**	**12.858**
Instrumentos financeiros derivativos	4.861	12.858
Operações de crédito	**175.096**	**268.656**
Operações de crédito - Setor privado	175.096	268.656
Outros créditos	**120.820**	**115.309**
Diversos	120.820	115.309
Permanente	**2.962**	**4.103**
Investimentos	**249**	**249**
Outros investimentos	249	249
Imobilizado de uso	**2.511**	**3.779**
Outras imobilizações de uso	11.216	11.984
(-) Depreciações acumuladas	(8.705)	(8.205)
Intangível	**202**	**73**
Ativos intangíveis	284	97
(-) Amortização acumulada	(82)	(24)
Diferido	**-**	**2**
Gastos com aquisição e desenvolvimento de sistemas	783	783
(-) Amortização acumulada	(783)	(781)
Total do ativo	**3.329.638**	**2.715.978**

Passivo	2013	2012
Circulante	**1.577.791**	**1.649.836**
Depósitos	**559.818**	**336.923**
Depósitos à vista	1.426	546
Depósitos interfinanceiros	246.784	248.278
Depósitos a prazo	311.608	88.099
Captações no mercado aberto	**34.310**	**2.356**
Carteira própria	34.310	2.356
Recursos de aceites e emissão de títulos	**40.807**	**28.844**
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de créditos e similares	40.807	28.844
Relações Interdependências	**14.512**	**-**
Recursos em trânsito de terceiros	14.512	-
Obrigações por empréstimos	**845.574**	**1.201.821**
Empréstimos no exterior	845.574	1.201.821
Instrumentos financeiros derivativos	**15.133**	**13.814**
Instrumentos financeiros derivativos	15.133	13.814
Outras obrigações	**67.637**	**66.078**
Carteira de câmbio	37.066	55.018
Fiscais e previdenciárias	15.014	3.394
Negociação e intermediação de valores	9.498	17
Diversas	6.059	7.649
Exigível a longo prazo	**1.195.619**	**514.462**
Depósitos	**557.098**	**441.994**
Depósitos a prazo	557.098	441.994
Obrigações por empréstimos	**578.847**	**-**
Empréstimos no exterior	578.847	-
Instrumentos financeiros derivativos	**2.428**	**10.892**
Instrumentos financeiros derivativos	2.428	10.892
Outras obrigações	**57.246**	**61.576**
Fiscais e previdenciárias	45.703	50.380
Diversas	11.543	11.196
Resultados de exercícios futuros	**745**	**890**
Resultados de exercícios futuros	745	890
Patrimônio líquido	**555.483**	**550.790**
Capital:		
De domiciliados no exterior	350.492	350.492
Reserva de capital	880	-
Reserva de lucros	189.547	177.514
Ajuste ao valor de mercado - TVM e Derivativos	(323)	-
Lucros acumulados	14.887	22.784
Total do passivo	**3.329.638**	**2.715.978**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2013 E 2012

(Em milhares de Reais)

Eventos	Capital social	Reserva de capital	Reserva de lucros - Legal	Reserva de lucros - Estatutária	Ajuste ao valor de mercado - TVM e derivativos	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2011	**350.492**	**-**	**26.084**	**150.231**	**-**	**-**	**526.807**
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	-	23.983	23.983
Constituição de reserva legal	-	-	1.199	-	-	(1.199)	-
Saldos em 30 de junho de 2012	**350.492**	**-**	**27.283**	**150.231**	**-**	**22.784**	**550.790**
Saldos em 31 de dezembro de 2012	**350.492**	**723**	**28.221**	**160.542**	**2.589**	**-**	**542.567**
Ajuste ao valor de mercado - TVM e Derivativos	-	-	-	-	(2.912)	-	(2.912)
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	-	15.671	15.671
Constituição de reserva legal	-	-	784	-	-	(784)	-
Outras reservas	-	157	-	-	-	-	157
Saldos em 30 de junho de 2013	**350.492**	**880**	**29.005**	**160.542**	**(323)**	**14.887**	**555.483**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2013 E 2012

(Em milhares de Reais)

	2013	2012
Receitas da intermediação financeira	**72.890**	**62.538**
Operações de crédito	13.356	18.141
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	59.338	50.922
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	196	(6.525)
Despesas de intermediação financeira	**(24.328)**	**(8.090)**
Operações de captação no mercado	(39.716)	(28.716)
Operações de empréstimos e repasses	(86.441)	(96.861)
Resultado de operações de câmbio	102.377	101.172
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(548)	16.315
Resultado bruto da intermediação financeira	**48.562**	**54.448**
Outras (despesas) operacionais	**(24.057)**	**(14.031)**
Receitas de prestação de serviços	1.291	2.830
Despesas de pessoal	(12.273)	(13.006)
Outras despesas administrativas	(10.500)	(10.622)
Despesas tributárias	(3.302)	(3.156)
Outras receitas operacionais	9.543	15.032
Outras despesas operacionais	(8.816)	(5.109)
Resultado operacional	**24.505**	**40.417**
Resultado não operacional	**-**	**2**
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	**24.505**	**40.419**
Imposto de renda e contribuição social	**(8.370)**	**(15.891)**
Imposto de renda	(8.822)	-
Contribuição social	(4.457)	-
Ativo fiscal diferido	4.909	(15.891)
Participação dos empregados nos lucros	**(464)**	**(545)**
Lucro líquido do semestre	**15.671**	**23.983**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2013 E 2012

(Em milhares de Reais)

	2013	2012
Atividades operacionais		
Lucro líquido ajustado do período	**17.055**	**8.450**
Lucro líquido	15.671	23.983
Depreciações e amortizações	836	782
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	548	(16.315)
Variação de ativos e obrigações	**431.047**	**(360.929)**
(Aumento) em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	(107.994)	(202.054)
(Aumento)/Redução em aplicações interfinanceiras de liquidez	19.911	(46.103)
(Aumento)/Redução em relações interfinanceiras	(341)	412
(Aumento) em operações de crédito	(34.564)	(136.760)
(Aumento)/Redução em outros créditos	484.447	(771.793)
(Aumento)/Redução em outros valores e bens	42	(115)
Aumento em depósitos	40.854	257.260
(Redução)/Aumento em captações no mercado aberto	32.730	(49.596)
Aumento em recursos de aceites e emissão de títulos	23.053	28.844
Aumento em obrigações por empréstimos	40.891	525.802
Aumento/(Redução) em relações de interdependências	13.234	(1.174)
Aumento/(Redução) em instrumentos financeiros derivativos	(6.123)	14.047
Aumento em resultados de exercícios futuros	116	706
(Redução)/Aumento em outras obrigações	(75.209)	19.595
Caixa líquido proveniente das (usado nas) atividades de operacionais	**448.102**	**(352.479)**
Atividades de investimento		
(Aumento)/Redução de imobilizado de uso	53	(664)
(Aumento)/Redução do intangível	8	(97)
Redução de diferido	-	20
Caixa líquido proveniente das (usado nas) atividades de investimento	**61**	**(741)**
Aumento/(Redução) no caixa e equivalentes de caixa	**448.163**	**(353.220)**
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	750.473	527.804
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre	1.198.636	174.584
Aumento/(Redução) no caixa e equivalentes de caixa	**448.163**	**(353.220)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 30 DE JUNHO DE 2013 E 2012

(Em milhares de Reais)

1 CONTEXTO OPERACIONAL

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

2 APRESENTAÇÃO E ELABORAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

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

De acordo com o Pronunciamento Técnico, CPC 23, foram efetuados ajustes nos saldos de depósitos judiciais e provisões fiscais, relativos ao semestre findo em 30 de junho de 2012. Vide nota 14.

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 2013 e 2012, o caixa e equivalentes de caixa estavam compostos por:

Caixa e equivalentes de caixa	2013	2012
Disponibilidades	5.900	1.816
Aplicações interfinanceiras de liquidez	1.192.736	172.768
Total	**1.198.636**	**174.584**

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.

Em 30 de junho de 2013 e 2012 não havia títulos classificados como mantidos até o vencimento.

d) Instrumentos financeiros derivativos

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

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

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

- *Hedge de risco de mercado* - Destina-se a compensar os riscos decorrentes da exposição à variação no valor de mercado do item objeto de "*hedge*" e a sua valorização ou desvalorização é contabilizada em contrapartida às contas de receita ou despesa, no resultado do período.
- *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 2013 e 2012, a Filial 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.

f) Permanente

As participações acionárias, não destinadas à manutenção da Filial, 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.

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 da Filial, 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 pela Filial;
- **Risco de crédito** - As exposições a eventuais perdas decorrentes de inadimplência de contrapartes são minimizadas mediante rigoroso controle de processo de aprovação de crédito, considerando a avaliação econômico-financeira 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 da Filial, 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 da Filial, 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 da Filial participa ativamente no processo de implementação e manutenção desta estrutura, estabelecendo regras e mandatos que atribuem deveres e responsabilidades e disseminam a política de risco operacional aos diversos níveis da Filial. Para o cálculo da parcela referente ao risco operacional, definida pela Circular nº 3.401/09 do Banco Central do Brasil, foi adotada a metodologia de Abordagem do Indicador Básico;
- **Gerenciamento de capital** - A Estrutura de gerenciamento é compatível com a natureza das operações, com a complexidade dos produtos e serviços oferecidos e com a exposição aos riscos. A Filial possui políticas e processos definidos para realizar o monitoramento e controle do capital, avaliar prospectivamente a necessidade de capital adicional, frente aos riscos e orçamento de capital. O gerenciamento é feito em conjunto para as empresas que compõem o conglomerado 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 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 da Filial, 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 da Filial, e as informações requeridas pela Circular nº 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$ 1.192.736 (R$ 172.768 em 2012) lastreadas em títulos públicos e vencimentos em até 3 meses, e certificados de depósitos interfinanceiros (CDI) no montante de R$ 40.235 (R$ 248.144 em 2012), sendo R$ 25.505 com vencimentos até 3 meses e R$ 14.730 com vencimentos de 3 meses a 1 ano.

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:

				2013	
Títulos e valores mobiliários	**Até 3 meses**	**De 3 meses a 1 ano**	**Acima de 1 ano**	**Valor contábil/ mercado**	**Custo atualizado**
Carteira própria para negociação					
Letras do Tesouro Nacional	85.981	14.120	33.370	133.471	133.292
Notas do Tesouro Nacional - Série F	-	9.464	20.460	29.924	29.712
Total - Carteira própria para negociação	**85.981**	**23.584**	**53.830**	**163.395**	**163.004**
Carteira própria disponível para venda					
Títulos no exterior	-	200.183	-	200.183	200.505
Total - Carteira própria disponível para venda	**-**	**200.183**	**-**	**200.183**	**200.505**
Total	**85.981**	**223.767**	**53.830**	**363.578**	**363.509**
Vinculados a compromissos de recompra					
Para negociação					
Letras do Tesouro Nacional	-	33.786	605	34.391	34.426
Total	**-**	**33.786**	**605**	**34.391**	**34.426**
Vinculados à prestação de garantias					
Para negociação					
Letras do Tesouro Nacional	4.099	125.012	25.390	154.501	154.495
Total	**4.099**	**125.012**	**25.390**	**154.501**	**154.495**

				2012	
Títulos e valores mobiliários	**Até 3 meses**	**De 3 meses a 1 ano**	**Acima de 1 ano**	**Valor contábil/ mercado**	**Custo atualizado**
Carteira própria para negociação					
Letras do Tesouro Nacional	-	168.892	28.514	197.406	196.960
Notas do Tesouro Nacional - Série F	-	-	9.680	9.680	9.177
Total	**-**	**168.892**	**38.194**	**207.086**	**206.137**
Vinculados à prestação de garantias					
Para negociação					
Letras do Tesouro Nacional	-	-	224.960	224.960	219.125
Total	**-**	**-**	**224.960**	**224.960**	**219.125**

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).

7 INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

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

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

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

Os contratos futuros negociados no âmbito da 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:

				2013	
Instrumentos financeiros derivativos	**Até 3 meses**	**De 3 meses a 1 ano**	**Acima de 1 ano**	**Valor contábil/ mercado**	**Custo atualizado**
Ativo - Negociação					
Swaps					
- Moeda estrangeira	-	5.394	-	5.394	412
Mercado a termo					
- Moeda estrangeira	41.887	25.295	4.861	72.043	73.319
Total por faixa de vencimento em 2013	**41.887**	**30.689**	**4.861**	**77.437**	**73.731**
Total por faixa de vencimento em 2012	**22.834**	**31.344**	**12.858**	**67.036**	**67.347**
Passivo - Negociação					
Swaps					
- Moeda estrangeira	-	3.068	-	3.068	370
Mercado a termo					
- Moeda estrangeira	5.284	6.781	2.428	14.493	14.022
Total por faixa de vencimento em 2013	**5.284**	**9.849**	**2.428**	**17.561**	**14.392**
Total por faixa de vencimento em 2012	**11.596**	**2.218**	**10.892**	**24.706**	**17.716**

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:

	Futuros	Termo	*Swap*	Total
Negociação				
Moeda estrangeira	321.142	1.664.645	524.264	2.510.051
Taxa de juros	2.091.346	-	-	2.091.346
***Hedge* - Risco de mercado**				
Taxa de juros	79.466	-	-	79.466
Total em 30 de junho de 2013	**2.491.954**	**1.664.645**	**524.264**	**4.680.863**
Total em 30 de junho de 2012	**3.227.486**	**1.983.125**	**546.108**	**5.756.719**

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$ 154.501 (R$ 224.960 em 2012), 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:

Contratos	2013	2012
Futuros	(44.924)	(39.690)
Swaps	198	273
Termo	44.922	32.892
Total	**196**	**(6.525)**

8 OPERAÇÕES DE CRÉDITO

Em 30 de junho de 2013 e 2012, 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	**2013**	**2012**
Indústria	49.314	125.654
Comércio	142.535	25.167
Outros serviços	147.898	222.386
Pessoas Físicas	8	38
Total	**339.755**	**373.245**

Outros créditos - Adiantamento sobre contratos de câmbio		
Setor privado	**2013**	**2012**
Indústria	437.989	528.470
Comércio	266.322	259.831
Outros serviços	148.882	274.185
Total (Nota 9)	**853.193**	**1.062.486**

b) Nível de risco

					Valor da provisão		Valor da carteira	
Nível de risco		**2013**		**2012**	**2013**	**2012**
AA	0%	-	0%	-	1.065.972	1.389.963
A	0,5%	635	0,5%	71	126.976	14.272
C	3%	-	3%	945	-	31.496
Total		**635**		**1.016**	**1.192.948**	**1.435.731**

www.ing.com.br continua...

[25592] DCISP – 6COL X 52CM – sem AP em 24-08-13 – PÁG. 1

[25592]-ing_bank_bal_Semestral_DCISP.indd 1 23/08/2013 16:03:02

...continuação

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 30 DE JUNHO DE 2013 E 2012

(Em milhares de Reais)

c) Vencimento

Vencimento	2013	2012
A vencer até 90 dias	385.265	312.239
A vencer de 91 a 360 dias	632.587	854.836
A vencer acima de 360 dias	175.096	268.656
Total	**1.192.948**	**1.435.731**

d) Movimentação da provisão

Provisão	2013	2012
Saldo Inicial	87	24.067
Constituição	705	514
Realização	(157)	(23.565)
Saldo final	**635**	**1.016**

Em 30 de junho de 2013 e 2012, não haviam operações objeto de renegociação, e não houveram recuperações no período.

9 CARTEIRA DE CÂMBIO

Carteira de câmbio	2013 Circulante	2012 Circulante
Ativo		
Câmbio comprado a liquidar	929.857	1.192.922
Direitos sobre venda de câmbio	17.966	25.649
Rendas a receber de adiantamento concedido	15.272	15.518
Adiantamento em moeda estrangeira	(488)	-
Total	**962.607**	**1.234.089**
Passivo		
Câmbio vendido a liquidar	18.587	24.724
Obrigações por compra de câmbio	856.400	1.077.261
Adiantamentos sobre contratos de câmbio	(837.921)	(1.046.968)
Total	**37.066**	**55.017**

10 OUTROS CRÉDITOS - DIVERSOS

	2013		2012	
Créditos diversos	Circulante	Longo prazo	Circulante	Longo prazo
Créditos tributários - impostos e contribuições (Nota 19)	22.344	8.165	11.969	15.545
Impostos a compensar	10.353	27.518	6.095	24.326
Depósitos judiciais (Nota 16d)	-	84.881	-	70.986
Adiantamentos a funcionários e terceiros	269	25	298	-
Diversos	1.299	231	2.619	4.452
Total	**34.265**	**120.820**	**20.981**	**115.309**

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	1.426	-	-	-	1.426
Depósito interfinanceiros	-	-	246.784	-	246.784
Depósito a prazo	-	-	311.608	557.098	868.706
Captações no mercado aberto	-	34.310	-	-	34.310
Total por faixas de vencimento em 2013	**1.426**	**34.310**	**558.392**	**557.098**	**1.151.226**
Total por faixas de vencimento em 2012	**546**	**42.449**	**296.283**	**441.994**	**781.272**

12 RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS

Em 30 de junho de 2013 são compostos por Letras de Crédito do Agronegócio no valor de R$ 40.807 (R$ 28.844 em 2012) 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$ 411.247 (US$ 575.941 em 2012), a taxa de juros de até 5,92% a.a., e vencimentos até maio de 2014 e linha de crédito tomada com a matriz no montante de US$ 225.000 (US$ 14.700 em 2012).

14 OUTRAS OBRIGAÇÕES - FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

	2013		2012	
Obrigações fiscais e previdenciárias	Circulante	Longo prazo	Circulante	Longo prazo
Impostos e contribuições a recolher	981	-	912	-
Imposto de renda e contribuição social	13.359	-	-	-
Provisão para riscos fiscais (nota 16c)	-	45.703	-	40.454
Impostos e contribuições diferidos	674	-	2.482	9.926
Total	**15.014**	**45.703**	**3.394**	**50.380**

Em conformidade com o Pronunciamento Técnico, CPC 23, itens 41 e 49, aprovado pela Resolução nº 4.007/11 do CMN, houve o reconhecimento contábil dos efeitos anteriores à adesão da anistia fiscal, instituída pela Lei nº 11.941/09, visto que ainda existem controvérsias a respeito da adesão da mesma pela Procuradoria Geral da Fazenda Nacional.

Dessa forma, houve o reconhecimento da provisão e os respectivos depósitos judiciais (Nota 10), sendo o valor do ajuste em 30 de junho de 2013 no montante de R$ 12.461 (R$ 12.008 em 30 de junho de 2012 e saldo de abertura de R$ 11.440).

15 OUTRAS OBRIGAÇÕES - DIVERSAS

	2013		2012	
Obrigações diversas	Circulante	Longo prazo	Circulante	Longo prazo
Provisão para despesas de pessoal	2.295	2.109	3.855	1.463
Provisão para contingências (Nota 16b)	-	8.253	-	8.736
Diversos	3.764	1.181	3.794	997
Total	**6.059**	**11.543**	**7.649**	**11.196**

16 ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES E OBRIGAÇÕES LEGAIS - FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

a) Ativos contingentes: em 30 de junho de 2013 e 2012, não foram reconhecidos ativos contingentes e não há processos classificados como prováveis de realização.

b) Passivos contingentes: a Filial possui processos administrativos e judiciais, de natureza tributária, trabalhista e cível, movidos por ex-funcionários e órgãos reguladores e a provisão para contingência é constituída com base na avaliação de assessores legais externos, que levam em consideração a probabilidade de desembolso de recursos financeiros para a liquidação dessas obrigações. Em 30 de junho de 2013 e 2012, as provisões constituídas são consideradas suficientes para atender a eventuais perdas decorrentes de decisões desfavoráveis ao final desses processos.

	31/12/2012	Adições	Reversões	30/06/2013
Trabalhistas	1.707	211	(1)	1.917
Outras - BACEN	6.239	97	-	6.336
Total	**7.946**	**308**	**(1)**	**8.253**

	31/12/2011	Adições	Reversões	30/06/2012
Totais passivos contingentes	**8.556**	**267**	**(87)**	**8.736**

b.1) Passivos contingentes classificados como perda possível e sem provisão: A Filial 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 milhões. 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$ 17 milhões. Foi apresentado recurso voluntário no CARF, ainda 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 milhões. Foi apresentado recurso voluntário no CARF, ainda pendente de julgamento.

Adicionalmente aos processos acima relacionados, a Filial possui outros processos com probabilidade de perda possível no montante de R$ 18 milhões.

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).

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$ 26.339 (R$ 25.152 em 2012), diferença de alíquotas de CSLL no montante de R$ 16.583 (R$ 4.237 em 2012), depósitos vinculados a Anistia R$ 16.682 (R$ 4.062 em 2012), multa sobre operação de cambio, no montante de R$ 6.292 (R$ 5.945 em 2012), depósito do PIS referente a discussão da Lei nº 9.718, no montante de R$ 6.775 (R$ 5.526 em 2012) e depósito judicial referente compensação dos prejuízos apurados nos exercícios de 1989 até 1991, no montante de R$ 3.889 (R$ 3.650 em 2012). O saldo remanescente 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:

	2013			2012		
Descrição	Ativo	Passivo	Receita (Despesa)	Ativo	Passivo	Receita (Despesa)
Ativos vinculados	395.398	-	6.956	393.256	-	3.900
Empréstimos do exterior	-	395.309	(3.950)	-	392.522	(2.560)

18 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

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

As reservas são constituídas 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, a Filial mantêm créditos tributários diferidos de IRPJ e CSLL cujo montante corresponde a R$ 30.133 (R$ 27.218 em 2012).

Adicionalmente, há registrado um valor de R$ 376 (R$ 296 em 2012) 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 2013 estão demonstradas a seguir:

Créditos tributários diferidos	31/12/12	Adições	Baixas	30/06/13
Contribuição Social - Art. 18 da MP 2.158-35	296	80	-	376
Outras provisões temporárias	23.466	6.906	(4.655)	25.717
Prejuízo fiscal e base de cálculo negativa	7.083	-	(2.667)	4.416
Outras provisões temporárias (passivas)	(5.999)	(1.030)	6.355	(674)
Total	**24.846**	**5.956**	**(967)**	**29.835**

Créditos tributários diferidos	31/12/11	Adições	Baixas	30/06/12
Contribuição Social - Art. 18 da MP nº 2.158-35	296	-	-	296
Outras provisões temporárias	24.513	6.798	(20.070)	11.241
Prejuízo fiscal e base de cálculo negativa	8.266	7.711	-	15.977
Outras provisões temporárias (passivas)	(2.078)	(37.440)	27.110	(12.408)
Total	**30.997**	**(22.931)**	**7.040**	**15.106**

O estudo da realização do crédito tributário diferido em 30 de junho de 2013 está demonstrado a seguir:

Realização do crédito tributário	
Ano calendário 2013	21.005
Ano calendário 2014	2.203
Ano calendário 2015	740
Ano calendário 2016	193
Ano calendário 2017	5.318
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido	**29.459**

Em 30 de junho de 2013, o valor presente dos créditos tributários é de R$ 26.134 (R$ 13.324 em 2012), calculado com base na taxa média do CDI previsto para os respectivos períodos.

Apuração de imposto de renda e contribuição social	2013 Imposto de renda	2013 Contribuição social	2012 Imposto de renda	2012 Contribuição social
Imposto de renda e contribuição social corrente				
Resultado antes dos impostos e participações	24.505	24.505	40.418	40.418
(-) Participações nos resultados	(464)	(464)	(545)	(545)
Resultado antes dos impostos ajustado	**24.041**	**24.041**	**39.873**	**39.873**
Adições ou exclusões temporárias	14.560	19.097	(59.472)	(59.472)
Adições ou exclusões permanentes	72	72	322	322
Compensação prejuízo fiscal/base negativa	(2.890)	(12.963)	-	-
Base tributável	**35.783**	**30.247**	**(19.277)**	**(19.277)**
IR (alíquota de 15%) e CS (alíquota 2009-15%)	(5.367)	(4.537)	-	-
Adicional de IR (alíquota de 10%)	(3.566)	-	-	-
Redução de imposto por incentivos	111	-	-	-
Outros ajustes	-	80	-	-
Imposto de renda e contribuição social a pagar	**(8.822)**	**(4.457)**	**-**	**-**
Imposto de renda e contribuição social diferido				
Resultado da marcação a mercado	(13.313)	(13.313)	(2.081)	(2.081)
Provisões não dedutíveis temporariamente	2.479	2.479	21.117	21.117
Prejuízo fiscal e base de cálculo negativa	2.890	12.963	(19.277)	(19.277)
Outras diferenças temporárias	(8.106)	(8.106)	39.968	39.968
Base tributável diferida	**(16.050)**	**(5.977)**	**39.727**	**39.727**
Imposto de renda e contribuição social diferido	**(4.012)**	**(897)**	**9.932**	**5.959**

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:

	2013	2012
Ativo/(passivo)		
Disponibilidades	-	1.528
Rendas a receber	27	11
Outros créditos - Adiantamentos	-	28
Outros créditos - Câmbio	-	777.855
Depósitos à vista	(1.426)	(546)
Depósitos interfinanceiros	(246.784)	(248.278)
Depósitos a prazo	(315)	(598)
Obrigações por operações compromissadas	(603)	(2.357)
Empréstimos no exterior	(714.689)	(959.358)
Outras obrigações - câmbio	(498.381)	(30.294)
Receitas/(despesas)		
Resultado de câmbio	-	(222)
Outras receitas operacionais	4.585	8.093
Despesas de depósitos a prazo	(12)	(18)
Despesas de operações compromissadas	(41)	(232)
Despesas com depósitos interfinanceiros	(8.320)	(11.028)
Resultado de empréstimos no exterior	(77.694)	(73.034)
Resultado obrigações com banqueiros exterior	(10.498)	(1.468)

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

A remuneração total do pessoal-chave da administração para o semestre findo em 30 de junho de 2013 foi de R$ 1.437 (R$ 1.297 em 2012) de remuneração fixa, e de R$ 1.841 (R$ 1.735 em 2012) 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.

A Filial registrou despesas no valor de R$ 157 no semestre findo em 30 de junho de 2013, tendo como contrapartida a conta de Reserva de capital.

21 INFORMAÇÕES ADICIONAIS

a) As garantias prestadas no País somam o montante de R$ 164.000 (R$ 147.654 em 2012).

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 2013, o valor do patrimônio de referência exigido (PRE) correspondia a 26,16 % do valor do patrimônio de referência ajustado (25,77% em 2012).

c) A Filial patrocina a complementação de aposentadoria de seus empregados através de um Plano Gerador de Benefício Livre (PGBL), estruturado no regime financeiro de capitalização e na modalidade de contribuição definida. As despesas com contribuições efetuadas pela Filial durante o semestre findo em 30 de junho de 2013 totalizaram R$ 195 (R$ 220 em 2012).

d) Outras despesas administrativas correspondem basicamente a despesas de processamento de dados R$ 2.539 (R$ 2.597 em 2012), serviços do sistema financeiro nacional R$ 385 (R$ 252 em 2012), aluguéis R$ 1.601 (R$ 1.615 em 2012), serviços técnicos especializados R$ 1.406 (R$ 1.593 em 2012), serviços de terceiros R$ 1.125 (R$ 1.004 em 2012), despesas com comunicação R$ 524 (R$ 453 em 2012) e despesa com manutenção e conservação R$ 590 (R$ 585 em 2012).

e) Outras receitas operacionais correspondem basicamente à recuperação de encargos e despesas administrativas R$ 5.379 (R$ 8.247 em 2012), reversão de provisão de gratificação R$ 1.089 (R$ 2.131 em 2012), atualização de depósito judicial R$ 2.014 (R$ 3.185 em 2012).

f) Outras despesas operacionais correspondem basicamente à reclassificação de variação cambial sobre aplicações em moeda estrangeira R$ 7.612 (R$ 2.254 em 2012) e atualizações de riscos fiscais R$ 889 (R$ 2.268 em 2012).

A DIRETORIA

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

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Ilmos. Srs. Administradores do

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

Examinamos as demonstrações financeiras do ING Bank N.V. (Filial de São Paulo) ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2013 e as respectivas demonstrações 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 demais notas explicativas.

Responsabilidade da Administração sobre as demonstrações financeiras

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

Responsabilidade dos auditores independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras 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, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e a adequada apresentação das demonstrações financeiras do Banco para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para expressar uma opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco. 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 das demonstrações financeiras 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 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 2013, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

São Paulo, 14 de agosto de 2013.

Ernst & Young Terco
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/O-6

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

www.ing.com.br

[25592]-ing_bank_bal_Semestral_DCISP.indd 2 23/08/2013 16:03:10