Relatório da Administração

Apresentação
Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, a Administração do ING Bank N.V. (Filial de São Paulo) submete à apreciação de V.Sas., o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras e as respectivas notas explicativas relativas ao semestre e exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018, bem como o Relatório dos Auditores Independentes.

Desempenho
No exercício de 2019 a Filial apresentou um lucro líquido de R$ 74 milhões, *versus* um lucro líquido de R$ 17 milhões no exercício findo em 31 de dezembro de 2018. A variação no período reflete, principalmente, o aumento no resultado da intermediação financeira.
Em 31 de dezembro de 2019 a Filial possui títulos privados classificados como "mantidos até o vencimento". Para estes títulos, a administração possui intenção e capacidade financeira para mantê-lo nesta classificação em atendimento a Circular nº 3.068 do BACEN.

Índice de Basileia
A Filial adota a apuração dos limites de Basileia de forma consolidada, com base nos dados financeiros do Conglomerado Prudencial, e de acordo com as diretrizes do Banco Central do Brasil. Em 31 de dezembro de 2019, o índice de Basileia do Conglomerado Prudencial era de 19%.

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

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

São Paulo, 13 de março de 2020.
A Diretoria.

Balanço patrimonial

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

Ativo	2019	2018
Circulante	**38.991.617**	18.789.351
Disponibilidades	**4.524**	9.830
Aplicações interfinanceiras de liquidez	**7.485.880**	4.271.251
Aplicações no mercado aberto	**7.448.822**	4.121.213
Aplicações em depósitos interfinanceiros	**37.058**	150.038
Títulos e valores mobiliários e Instrumentos financeiros derivativos	**1.012.958**	604.903
Carteira própria	**113.524**	95.281
Vinculados à compromissos de recompra	**-**	127
Vinculados à prestação de garantias	**618.434**	265.270
Instrumentos financeiros derivativos	**281.000**	244.225
Relações interfinanceiras	**811**	1.215
Créditos vinculados:		
Depósitos no Banco Central do Brasil	**741**	1.112
Correspondentes	**70**	103
Operações de crédito	**496.973**	363.792
Operações de crédito - setor privado	**75.663**	71.787
Financiamentos - setor privado	**426.299**	295.271
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa (-)	**(4.989)**	(3.266)
Outros créditos	**29.990.218**	13.538.123
Carteira de câmbio	**29.895.720**	13.499.368
Rendas a receber	**7.603**	1.748
Negociação e intermediação de valores	**20.885**	-
Diversos	**115.539**	80.362
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa (-)	**(49.529)**	(43.355)
Outros valores e bens	**253**	237
Despesas antecipadas	**253**	237
Realizável a longo prazo	**1.413.875**	2.135.568
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	**634.496**	420.079
Carteira própria	**611.363**	360.927
Instrumentos financeiros derivativos	**23.133**	59.152
Operações de crédito	**441.318**	859.087
Operações de crédito - setor privado	**181.971**	406.537
Financiamentos - setor privado	**262.924**	454.181
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa (-)	**(3.577)**	(1.631)
Outros créditos	**338.061**	856.402
Carteira de câmbio	**180.668**	725.298
Rendas a receber	**165**	-
Diversos	**157.228**	131.104
Permanente	**8.571**	1.547
Investimentos	**65**	39
Outros investimentos	**65**	39
Imobilizado de uso	**7.770**	1.457
Outras imobilizações de uso	**9.574**	13.176
(-) Depreciações acumuladas	**(1.804)**	(11.719)
Intangível	**736**	51
Ativos intangíveis	**901**	425
(-) Amortização acumulada	**(165)**	(374)
Total do ativo	**40.414.063**	20.926.466

Passivo	2019	2018
Circulante	**39.116.947**	18.614.792
Depósitos	**2.283.289**	1.968.214
Depósitos à vista	**473**	733
Depósitos interfinanceiros	**276.909**	332.222
Depósitos a prazo	**2.005.907**	1.635.259
Captações no mercado aberto	**-**	126
Carteira própria	**-**	126
Relações interdependências	**21.002**	6.952
Recursos em trânsito de terceiros	**21.002**	6.952
Obrigações por empréstimos	**9.422.653**	5.214.637
Empréstimos no exterior	**9.422.653**	5.214.637
Instrumentos financeiros derivativos	**439.641**	153.264
Instrumentos financeiros derivativos	**439.641**	153.264
Outras obrigações	**26.950.362**	11.271.599
Carteira de câmbio	**26.799.862**	11.175.020
Fiscais e previdenciárias	**49.336**	11.563
Negociação e intermediação de valores	**105**	1.519
Diversas	**101.059**	83.497
Exigível a longo prazo	**626.659**	1.703.934
Depósitos	**137.663**	69.734
Depósitos a prazo	**137.663**	69.734
Obrigações por empréstimos	**204.173**	761.449
Empréstimos no exterior	**204.173**	761.449
Instrumentos financeiros derivativos	**58.444**	58.004
Instrumentos financeiros derivativos	**58.444**	58.004
Outras obrigações	**226.379**	814.747
Carteira de câmbio	**176.040**	757.049
Diversas	**50.339**	57.698
Resultados de exercícios futuros	**2.630**	8.698
Resultados de exercícios futuros	**2.630**	8.698
Patrimônio líquido	**667.827**	599.042
Capital:		
De domiciliados no exterior	**458.260**	458.260
Aumento de capital	**31.575**	-
Reserva de capital	**4.550**	4.218
Reserva de lucros	**173.442**	136.564
Total do passivo	**40.414.063**	20.926.466

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

Eventos	Capital social	Aumento de capital	Reserva de capital	Reserva de lucros: Legal	Reserva de lucros: Estatutária	Lucros/ (Prejuízos) acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2017	350.492	30.616	3.170	35.947	83.362	-	503.587
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	-	17.255	17.255
Aumento de capital	107.768	(30.616)	-	-	-	-	77.152
Constituição de reserva legal	-	-	-	863	-	(863)	-
Reserva estatutária	-	-	-	-	16.392	(16.392)	-
Outras reservas	-	-	1.048	-	-	-	1.048
Saldos em 31 de dezembro de 2018	458.260	-	4.218	36.810	99.754	-	599.042
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	74.025	74.025
Aumento de capital	-	31.575	-	-	-	-	31.575
Constituição de reserva legal	-	-	-	3.701	-	(3.701)	-
Reserva estatutária	-	-	-	-	70.324	(70.324)	-
Outras reservas	-	-	332	-	-	-	332
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	(37.147)	(37.147)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	**458.260**	**31.575**	**4.550**	**40.511**	**170.078**	**(37.147)**	**667.827**
Saldos em 30 de junho de 2019	**458.260**	**-**	**4.413**	**36.810**	**99.754**	**33.134**	**632.371**
Lucro líquido do semestre	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**40.891**	**40.891**
Aumento de capital	**-**	**31.575**	**-**	**-**	**-**	**-**	**31.575**
Constituição de reserva legal	**-**	**-**	**-**	**3.701**	**-**	**(3.701)**	**-**
Reserva estatutária	**-**	**-**	**-**	**-**	**70.324**	**(70.324)**	**-**
Outras reservas	**-**	**-**	**137**	**-**	**-**	**-**	**137**
Juros sobre capital próprio	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(37.147)**	**(37.147)**
Saldos em 31 de dezembro de 2019	**458.260**	**31.575**	**4.550**	**40.511**	**170.078**	**(37.147)**	**667.827**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

1 Contexto operacional

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

2 Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

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

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 e Semestre findo em 31 de dezembro de 2019

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

	Semestre 2019	Exercício 2019	Exercício 2018
Receitas da intermediação financeira	**612.582**	**855.570**	1.009.904
Operações de crédito	**64.956**	**87.782**	104.110
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	**215.759**	**427.312**	329.478
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	**193.217**	**201.826**	201.931
Resultado de operações de câmbio	**138.650**	**138.650**	374.385
Despesas de intermediação financeira	**(533.394)**	**(695.685)**	(911.133)
Operações de captação no mercado	**(64.324)**	**(140.170)**	(155.759)
Operações de empréstimos e repasses	**(456.109)**	**(423.183)**	(680.383)
Resultado de operações de câmbio	**-**	**(122.489)**	(72.878)
Operações de venda ou de transferência de ativos financeiros	**-**	**-**	(115.307)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	**(12.961)**	**(9.843)**	113.194
Resultado bruto da intermediação financeira	**79.188**	**159.885**	98.771
Outras receitas/despesas operacionais	**(50.662)**	**(75.640)**	(59.116)
Receitas de prestação de serviços	**35.791**	**81.215**	93.472
Despesas de pessoal	**(34.661)**	**(62.507)**	(51.303)
Outras despesas administrativas	**(22.889)**	**(50.281)**	(47.612)
Despesas tributárias	**(11.783)**	**(24.957)**	(24.890)
Outras receitas operacionais	**12.957**	**28.903**	10.754
Outras despesas operacionais	**(30.077)**	**(48.013)**	(39.537)
Resultado operacional	**28.526**	**84.245**	39.655
Resultado não operacional	**-**	**105**	-
Resultado antes da tributação sobre o lucro	**28.526**	**84.350**	39.655
Imposto de renda e contribuição social	**12.829**	**(9.096)**	(21.080)
Provisão para imposto de renda	**(5.351)**	**(12.965)**	-
Provisão para contribuição social	**(3.442)**	**(8.197)**	-
Ativo fiscal diferido	**21.622**	**12.066**	(21.080)
Participações estatutárias no lucro	**(464)**	**(1.229)**	(1.320)
Lucro líquido do exercício	**40.891**	**74.025**	17.255

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos fluxos de caixa pelo método indireto

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 e Semestre findo em 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais)

	Semestre 2019	Exercício 2019	Exercício 2018
Atividades operacionais			
Lucro/(Prejuízo) líquido ajustado do semestre/exercício	**54.553**	**73.971**	(94.184)
Lucro líquido do semestre	**40.891**	**74.025**	17.255
Depreciações e amortizações	**564**	**2.264**	707
Baixas no imobilizado	**-**	**(12.388)**	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	**12.961**	**9.843**	(113.194)
Outras reservas	**137**	**332**	1.048
Resultado não operacional	**-**	**(105)**	-
Variação de ativos e passivos	**3.235.632**	**3.137.719**	2.811.680
(Aumento) Redução em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	**(270.672)**	**(622.472)**	300.077
(Aumento) Redução em relações interfinanceiras	**445**	**404**	314
(Aumento) Redução em operações de crédito	**222.871**	**280.919**	(613.924)
(Aumento) Redução em outros créditos	**(4.357.579)**	**(15.939.928)**	(309.239)
(Aumento) Redução em outros valores e bens	**(20)**	**(16)**	194
(Redução) Aumento em depósitos	**1.445.442**	**383.004**	(105.000)
(Redução) Aumento em captações no mercado aberto	**(12.832)**	**(126)**	(515)
(Redução) Aumento em obrigações por empréstimos	**1.894.535**	**3.650.740**	3.683.609
(Redução) Aumento em relações de interdependências	**(4.917)**	**14.050**	(8.233)
(Redução) Aumento em instrumentos financeiros derivativos	**231.553**	**286.817**	132.342
(Redução) Aumento em outras obrigações	**4.091.288**	**15.090.395**	(273.930)
(Redução) Aumento em resultados de exercícios futuros	**(4.482)**	**(6.068)**	5.985
Caixa líquido originado em atividades operacionais	**3.290.185**	**3.211.690**	2.717.496
Atividades de investimento			
Alienação (Aquisição) de outros investimentos	**(47)**	**79**	1
Aquisição (Alienação) de imobilizado de uso	**(303)**	**3.602**	(238)
Aquisição (Alienação) de intangível	**-**	**(476)**	(40)
Caixa líquido originado em atividades de investimento	**(350)**	**3.205**	(277)
Atividades de financiamento			
Aumento de capital	**31.575**	**31.575**	77.152
Juros sobre capital próprio	**(37.147)**	**(37.147)**	-
Caixa (Aplicado) em atividades de financiamento	**(5.572)**	**(5.572)**	77.152
Aumento (Redução) nos fluxos de caixa	**3.284.263**	**3.209.323**	2.794.371
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	**4.206.141**	**4.281.081**	1.486.710
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	**7.490.404**	**7.490.404**	4.281.081
Aumento (Redução) no caixa e equivalentes de caixa	**3.284.263**	**3.209.323**	2.794.371

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

http://www.ingwb.com/network-offices/americas/brasil

continua...

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

3 Resumo das principais práticas contábeis

a) Caixa e equivalentes de caixa

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

b) Aplicações interfinanceiras de liquidez

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

c) Títulos e valores mobiliários

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

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

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

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

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

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 exercício quando da efetiva realização, por meio da venda definitiva dos respectivos títulos e valores mobiliários.

Os títulos classificados como mantidos até o vencimento são aqueles para os quais haja intenção ou obrigatoriedade e capacidade financeira da instituição para sua manutenção em carteira até o vencimento. São avaliados pelos custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do exercício e deduzidos de provisão por redução do valor recuperável, quando aplicável.

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 o Banco não possui títulos classificados como disponível para venda.

d) Instrumentos financeiros derivativos

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

As transações com instrumentos financeiros derivativos realizadas para atender necessidades de clientes ou em operações por conta própria, que não observam os critérios de proteção estabelecidos na Circular nº 3.082/02 e regulamentações supervenientes, são avaliadas pelo seu valor de mercado e os ganhos e as perdas são reconhecidos diretamente no resultado do 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. Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a Filial possui instrumentos financeiros classificados nessa categoria.
- *Hedge* de fluxo de caixa - destina-se a compensar a variação no fluxo de caixa futuro estimado e a sua valorização ou desvalorização é contabilizada em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzido dos efeitos tributários. Os respectivos itens objeto de "*hedge*" são ajustados pelo valor de mercado na data do balanço. Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a Filial não possui instrumentos financeiros derivativos classificados nessa categoria.

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

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

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

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

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

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

f) Permanente

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

g) Redução ao valor recuperável dos ativos

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas, e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para deterioração ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

h) Atualização monetária de direitos e obrigações

Os direitos e as obrigações, legal ou contratualmente sujeitos à variação cambial ou de índices, foram atualizados até a data do balanço. As contrapartidas dessas atualizações foram refletidas no resultado do 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 foi constituída à alíquota de 15% do lucro antes do imposto de renda apurado no exercício.

Os créditos tributários de imposto de renda e de contribuição social são calculados sobre as diferenças temporárias, prejuízo fiscal e base negativa, em conformidade com o respectivo estudo de realização futura, determinada pela Resolução nº 3.059/02 do BACEN e são constituídos as taxas vigentes à época das demonstrações financeiras, no pressuposto de geração de lucros tributáveis futuros suficientes para a compensação desses créditos sendo realizado quando da utilização e/ou reversão das respectivas provisões sobre as quais foram constituídos. Os prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social apurados em exercícios anteriores são compensados respeitado o limite de 30% do lucro tributável. De acordo com a Emenda Constitucional nº 103, publicada em 13 de novembro de 2019, a partir de 1º de março de 2020, a alíquota da contribuição social será majorada a 20%, e por isso a contribuição social diferida foi constituída considerando está alíquota para tudo que apresenta realização a partir dessa data.

j) Apuração de resultado

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

k) Remuneração baseada em ações

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

4 Gerenciamento de riscos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5 Caixa e equivalentes de caixa

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, o caixa e equivalentes de caixa estavam compostos por:

	2019 Circulante	2018 Circulante
Caixa e equivalentes de caixa		
Disponibilidades	**4.524**	9.830
Aplicações interfinanceiras de liquidez	**7.485.880**	4.271.251
Total	**7.490.404**	4.281.081

A carteira de aplicações interfinanceiras de liquidez é composta principalmente por operações compromissadas no montante de R$ 7.448.822 (R$ 4.121.213 em 2018) lastreadas em títulos públicos, com vencimento em até três meses a contar da data de aquisição.

6 Títulos e valores mobiliários

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

Títulos e valores mobiliários

				2019
	Até 3 meses	Acima de 1 ano	Valor contábil	Custo atualizado
Carteira própria para negociação				
Letras do tesouro nacional	**113.524**		**113.524**	**113.407**
	113.524		**113.524**	**113.407**
Vinculados à prestação de garantias para negociação				
Letras do tesouro nacional	**598.215**		**598.215**	**597.408**
Cotas de fundos de investimentos	**20.219**		**20.219**	**20.219**
	618.434		**618.434**	**617.627**
Mantidos até o vencimento				
Debêntures	**-**	**611.363**	**611.363**	**611.363**
	-	**611.363**	**611.363**	**611.363**

				2018
	Até 3 meses	Acima de 1 ano	Valor contábil	Custo atualizado
Carteira própria para negociação				
Letras do tesouro nacional	95.281	-	95.281	95.204
	95.281	-	95.281	95.204
Vinculados à recompra				
Para negociação				
Letras do tesouro nacional	127	-	127	127
	127	-	127	127
Vinculados à prestação de garantias				
Para negociação				
Letras do tesouro nacional	246.192	-	246.192	246.140
Cotas de Fundos de Investimento	19.078	-	19.078	19.078
	265.270	-	265.270	265.218
Mantidos até o vencimento				
Debêntures	-	360.927	360.927	360.927
	-	360.927	360.927	360.927

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

O valor de mercado dos títulos classificados como mantidos até o vencimento é R$ 643.567 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

Os títulos públicos federais encontram-se custodiados em conta própria do Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (SELIC). A carteira de debêntures encontra-se registrada na B3 Brasil Bolsa Balcão (B3), e custodiada em instituição financeira privada. As cotas de fundos de investimento são registradas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão ou com os administradores.

Para constituição de provisão para redução ao valor recuperável da carteira de debêntures a Administração atende aos critérios estabelecidos pela Resolução nº 2.682/99, do Conselho Monetário Nacional (CMN). Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, de acordo com este critério, não foi constituída provisão.

Não houve reclassificação entre as categorias de Títulos e Valores Mobiliários nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018.

7 Instrumentos financeiros derivativos

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

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

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

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

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

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

Instrumentos financeiros derivativos

					2019
	Até 3 meses	De 3 meses a 1 ano	Acima de 1 ano	Valor contábil/ mercado	Custo atualizado
Ativo - Negociação					
Swaps					
- Moeda estrangeira	**-**	**10.725**	**-**	**10.725**	**8.512**
Mercado a termo					
- Moeda estrangeira	**159.022**	**111.253**	**23.133**	**293.408**	**276.873**
Totais por faixa de vencimento em 2019	**159.022**	**121.978**	**23.133**	**304.133**	**285.385**
Totais por faixa de vencimento em 2018	108.365	135.860	59.152	303.377	322.242
Passivo - Negociação					
Swaps					
- Moeda estrangeira	**(31.159)**	**(1.408)**	**(16.077)**	**(48.644)**	**(47.506)**
Mercado a termo					
- Moeda estrangeira	**(192.264)**	**(213.093)**	**(42.367)**	**(447.724)**	**(381.711)**
Outros	**(1.717)**	**-**	**-**	**(1.717)**	**(1.717)**
Totais por faixa de vencimento em 2019	**(225.140)**	**(214.501)**	**(58.444)**	**(498.085)**	**(430.934)**
Totais por faixa de vencimento em 2018	(58.752)	(94.512)	(58.004)	(211.268)	(216.449)

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

Contratos

					2019
	Futuros	Termo	*Swap*	*Hedge*	Total
Negociação					
- Moeda estrangeira	**1.519.220**	**25.667.771**	**1.211.348**	**-**	**28.398.339**
- Taxa de juros	**19.759.772**	**113.516**	**87.377**	**-**	**19.960.665**
Hedge - risco de mercado					
- Taxa de juros	**-**	**-**	**-**	**1.505.614**	**1.505.614**
Total 2019	**21.278.992**	**25.781.287**	**1.298.725**	**1.505.614**	**49.864.618**
Total 2018	11.429.793	16.065.647	1.313.144	921.142	29.729.726

Para as operações com instrumentos financeiros derivativos, realizadas junto à B3, foram requeridas margens no valor de R$ 618.434 (R$ 265.270 em 2018), garantidas mediante a vinculação de títulos públicos e cotas de fundo de liquidação.

***Hedge* risco de mercado**

Para proteção do risco de mercado de eventuais variações das taxas praticadas pelo mercado, a Filial negociou futuros com vencimento até outubro de 2021. Os itens objeto de *hedge* são representados por operações de crédito (cédula de crédito bancário) e certificados de depósitos bancários, e possuem vencimento em até novembro de 2021, proporcionando a efetividade desejada da cobertura do risco e minimizando assim os riscos oriundos das operações-objeto.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

	Valor referencial	Valor de mercado
Instrumento de *hedge*		
Futuros - DI	1.447.612	1.505.614
Objeto de *hedge*		
Operações de crédito	148.610	153.469
CDB	1.316.500	1.352.376

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

Resultado com derivativos

	2019	2018
Futuros	**363.762**	(4.798)
Swaps	**(18.155)**	(177.805)
Termo	**(143.441)**	384.903
Outros	**(340)**	(369)
Total	**201.826**	201.931

8 Operações de crédito

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a carteira de operações de crédito, passíveis de classificação por nível de risco de acordo com a Resolução nº 2.682/99, do Conselho Monetário Nacional (CMN), tem a seguinte composição:

a) Setor de atividade

Operações de crédito

Setor privado	2019	2018
Indústria	**741.103**	801.516
Comércio	**-**	341.867
Outros serviços	**205.743**	84.331
Pessoas físicas	**11**	62
Total (*)	**946.857**	1.227.776

(*) Inclui ajuste de valor de mercado de operações classificadas como *hedge accounting* no valor de R$ 1.448 (R$ 622 em 2018).

Adiantamento sobre contratos de câmbio (Nota 9)

Setor privado	2019	2018
Indústria	**1.541.208**	1.627.217
Comércio	**1.189.220**	525.882
Outros serviços	**309.223**	167.866
Total	**3.039.651**	2.320.965

b) Nível de risco

Nível de risco

		Valor da provisão		Valor da carteira	
	%	2019	2018	2019	2018
AA	0%	**-**	-	**1.046.571**	1.153.768
A	0,5%	**633**	745	**126.580**	148.970
B	1%	**25.925**	20.573	**2.593.850**	2.057.943
C	3%	**2.941**	3.276	**98.045**	109.199
D	10%	**3.921**	-	**39.211**	-
E	30%	**24.675**	23.658	**82.251**	78.861
Total		**58.095**	48.252	**3.986.508**	3.548.741

c) Vencimento

Vencimento

	2019	2018
A vencer até 90 dias	**1.065.888**	847.425
A vencer de 91 a 360	**2.475.726**	1.840.599
A vencer acima de 360	**444.894**	860.717
Total	**3.986.508**	3.548.741

d) Movimentação da provisão

Provisão

	2019	2018
Saldo inicial	**48.252**	161.447
Constituição	**17.737**	64.808
Reversão	**(7.894)**	(178.003)
Saldo final	**58.095**	48.252

Em 31 de dezembro de 2019 existem operações renegociadas no montante de R$ 82.251 (R$ 273.801 em 2018).

9 Carteira de câmbio

Carteira de câmbio

	2019		2018	
	Circulante	Longo prazo	Circulante	Longo prazo
Ativo				
Câmbio comprado a liquidar	**17.509.796**	**92.284**	8.370.158	571.622
Direitos sobre venda de câmbio	**12.329.631**	**88.384**	5.069.632	153.676
Rendas a receber de adiantamento concedido (Nota 8)	**56.293**	**-**	59.578	-
Total	**29.895.720**	**180.668**	13.499.368	725.298
Passivo				
Câmbio vendido a liquidar	**12.147.455**	**87.656**	5.121.477	184.098
Obrigações por compra de câmbio	**17.635.765**	**88.384**	8.314.930	572.951
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (Nota 8)	**(2.983.358)**	**-**	(2.261.387)	-
Total	**26.799.862**	**176.040**	11.175.020	757.049

10 Outros créditos - diversos

Créditos diversos

	2019		2018	
	Circulante	Longo prazo	Circulante	Longo prazo
Créditos tributários - impostos e contribuições (Nota 18)	**89.132**	**8.146**	57.207	15.226
Impostos a compensar	**25.020**	**4.848**	14.747	5.040
Depósitos judiciais (Nota 15.d)	**-**	**139.841**	-	110.838
Adiantamentos a funcionários e terceiros	**1.069**	**-**	7.490	-
Devedores diversos país	**318**	**4.393**	918	-
Total	**115.539**	**157.228**	80.362	131.104

11 Depósitos e captações no mercado aberto

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

Depósitos e captações

					2019
	Sem vencimento	Até 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 a 3 anos	Total
Depósito à vista	**473**	**-**	**-**	**-**	**473**
Depósito interfinanceiros	**-**	**15.002**	**261.907**	**-**	**276.909**
Depósito a prazo	**-**	**750.013**	**1.255.894**	**137.663**	**2.143.570**
Total por faixas de vencimento em 2019	**473**	**765.015**	**1.517.801**	**137.663**	**2.420.952**
Total por faixas de vencimento em 2018	733	204.703	1.762.904	69.734	2.038.074

12 Obrigações por empréstimos e repasses do exterior

Empréstimos no exterior correspondem basicamente a recursos captados através de linha de crédito exportação, no montante de US$ 1.226.101 (US$ 947.676 em 2018) que representa R$ 4.941.311 (R$ 3.671.488 em 2018), a taxa de juros de até 6,76% ao ano e vencimentos até novembro de 2020, repasses do exterior, no montante de US$ 254.052 que representa R$ 1.023.853 (R$ 688.619 em 2018), a taxa de juros de até 3.79% ao ano e vencimentos até junho de 2021 e linha de crédito tomada com a matriz no montante de US$ 811.194 (US$ 125.216 em 2018) que representa R$ 3.661.662 (R$ 1.615.979 em 2018), a taxa de juros de até 2% ao ano com vencimentos até janeiro de 2020.

13 Outras obrigações - fiscais e previdenciárias

Obrigações fiscais e previdenciárias

	2019	2018
	Circulante	Circulante
Impostos e contribuições a recolher	**8.366**	4.533
Imposto de renda e contribuição social	**21.162**	-
Impostos e contribuições diferidos	**19.808**	7.030
Total	**49.336**	11.563

14 Outras obrigações - diversas

Obrigações diversas

	2019		2018	
	Circulante	Longo prazo	Circulante	Longo prazo
Provisão para despesas de pessoal	**14.498**	**1.229**	14.546	1.268
Provisão para contingências (Notas 15b e c)	**-**	**47.303**	-	55.498
Provisão para perdas com avais e fianças	**68.473**	**1.410**	55.725	512
Diversos	**18.088**	**397**	13.226	420
Total	**101.059**	**50.339**	83.497	57.698

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

a) Ativos contingentes: em 31 de dezembro de 2019 e 2018, 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 31 de dezembro de 2019 e 2018, as provisões constituídas são consideradas suficientes para atender a eventuais perdas decorrentes de decisões desfavoráveis ao final desses processos.

	31/12/2018	Adições	Baixas/ Reversões	31/12/2019
Trabalhistas	2.625	36	(2.596)	**65**
Total	2.625	36	(2.596)	**65**

	31/12/2017	Adições	Baixas/ Reversões	31/12/2018
Trabalhistas	15.291	1.678	(14.344)	2.625
Total	15.291	1.678	(14.344)	2.625

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

- Auto de Infração que tem como objeto a exigência de Cofins, em virtude de deduções supostamente indevidas de despesas de *hedge*, no valor atualizado de R$ 26.799 (R$ 21.139 em 2018). Foi julgado improcedente no CARF. A Filial recorreu à esfera judicial, pendente de julgamento. Depósito judicial feito em Maio/2019.
- 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$ 12.364 (R$ 11.766 em 2018). O processo encontra-se na esfera judicial, e aguarda julgamento.
- Auto de Infração sobre dedução de depósito judicial da estimativa de IRPJ e CSLL no ajuste anual, no valor de R$ 6.419 (R$ 6.243 em 2018). O processo encontra-se na esfera administrativa e aguarda julgamento.
- Auto de Infração cobrando as contribuições previdenciárias incidentes sobre PLR (ano-calendário 2005 e 2006), no valor de R$ 6.136 (R$ 5.999 em 2018). O processo encontra-se na esfera administrativa e aguarda julgamento.
- Auto de infração de PIS pela impossibilidade de dedução das despesas advindas dos contratos de *swap* (fins de *hedge*), no valor de R$ 3.220 (R$ 2.653 em 2018). O processo encontra-se na esfera administrativa e aguarda julgamento.

Adicionalmente aos processos acima relacionados, a Filial possui outros processos com probabilidade de perda possível no montante de R$ 9.880 (R$ 8.734 em 2018).

Obrigações legais: representadas, por exigíveis relativos às obrigações de natureza tributária, cuja legalidade ou constitucionalidade é objeto de contestação judicial, constituídas pelo valor integral em discussão e classificadas na rubrica "Provisão para Contingencias" (Nota 14). As principais obrigações referem-se à processos vinculados à Anistia no montante de R$ 10.093 (R$ 17.328 em 2018) e PIS e COFINS contingencial no montante de R$ 24.382 (R$ 23.533 em 2018), ISS sobre avais e fianças no montante de R$ 7.414 (R$ 6.342 em 2018), IRPJ/CSLL sobre ganhos na desmutualização da BMF/Bovespa no montante de R$ 2.178 (R$ 2.119 em 2018) e processos de natureza trabalhista/previdenciária no montante de R$ 3.171 (R$ 3.552 em 2018). Todos os processos citados possuem depósitos judiciais.

c) Depósitos judiciais: correspondem, basicamente, a processos judiciais relativos a obrigações legais de natureza tributária descritas no item anterior. Os principais valores depositados estão relacionados à diferença de alíquotas de CSLL no montante de R$ 26.196 (R$ 25.285 em 2018), depósitos vinculados a Anistia R$ 19.402 (R$ 21.549 em 2018), depósito referente discussão sobre ampliação da base do PIS e Cofins R$ 25.297 (R$ 24.373 em 2018), depósito judicial referente compensação dos prejuízos apurados nos exercícios de 1989 até 1991, no montante de R$ 5.988 (R$ 5.790 em 2018), depósito sobre omissão de receitas de IRPJ e CSLL 2003 e 2004, no montante de R$ 5.863 (R$ 5.579 em 2018), dedutibilidade da despesa de PLR de estatutários para IRPJ e CSLL 2006 e 2007 no montante de R$ 12.364 (R$ 11.766 em 2018), e PIS (08 a 12/2004) e Cofins - glosa de perdas em operações com derivativos consideradas pela RFB "sem finalidade de *hedge*", no montante de R$ 30.019 (R$ 3.058 em 2018). Conforme mencionado acima, foi feito em Maio/2019 o depósito judicial do valor correspondente a Cofins (R$ 26.061), somente havia o depósito do PIS. O saldo remanescente de R$ 14.712 (R$ 13.438 em 2018) é composto, basicamente, por depósitos administrativos para interposição de recursos fiscais e depósitos trabalhistas.

16 Operações vinculadas

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

Descrição

	2019			2018		
	Ativo	Passivo	Receita (despesa)	Ativo	Passivo	Receita (despesa)
Operações de crédito	**3.162.538**	**-**	**72.708**	2.705.313	-	91.498
Empréstimos do exterior		**- 3.159.504**	**(69.673)**		- 2.701.404	(84.466)

O resultado líquido com operações vinculadas é de R$ 3.035 (R$ 7.032 em 2018).

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

17 Patrimônio líquido

O capital social da Filial corresponde a R$ 489.835 (R$ 458.260 em 2018), referente a investimentos da Matriz, acrescido de lucros capitalizados e das reservas incorporadas ao capital.

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

Conforme Deliberação em 27 de dezembro de 2019, houve aprovação de aumento de capital no valor de R$ 31.575 aguardando homologação pelo Banco Central. A totalidade do aumento de capital é referente a capitalização de juros de capital próprio.

Conforme Deliberação em 27 de dezembro de 2019 e 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$ 37.147 (não houve em 2018) pago em 31 de dezembro de 2019.

18 Imposto de renda e contribuição social

Nos termos da Resolução nº 3.059/02 e alterações introduzidas pela Resolução nº 3.355/06, ambas do BACEN, a Filial mantém créditos tributários diferidos de IRPJ e CSLL cujo montante corresponde a R$ 97.278 (R$ 72.433 em 2018).

As movimentações de créditos e obrigações tributárias diferidas ocorridas no exercício findo em 31 de dezembro de 2019 estão demonstradas a seguir:

Créditos tributários diferidos

	31/12/2018	Adições	Baixas	31/12/2019
Outras provisões temporárias	50.130	27.744	(14.398)	**63.476**
Prejuízo fiscal e base negativa CSLL	15.908	113.972	(122.522)	**7.358**
IR/CS diferido	-	45.380	(25.331)	**26.444**
Total	72.433	187.096	(162.251)	**97.278**

Créditos tributários diferidos

	31/12/2017	Adições	Baixas	31/12/2018
Outras provisões temporárias	90.853	73.775	(114.498)	50.130
Prejuízo fiscal e base negativa CSLL	-	336.951	(321.043)	15.908
IR/CS diferido	-	10.094	(3.699)	6.395
Total	90.853	120.820	(372.524)	72.433

O saldo de provisões temporárias passivas é de R$ 19.808 (R$ 7.030 em 2018).

O estudo da realização do crédito tributário diferido em 31 de dezembro de 2019 está demonstrado a seguir:

Realização do crédito tributário

	2019
Ano-calendário 2020	**89.132**
Ano-calendário 2021	**4.903**
Ano-calendário 2022	**2.453**
Ano-calendário 2023	**-**
Ano-calendário 2024	**790**
Imposto de renda e contribuição social diferido	**97.278**

Em 31 de dezembro de 2019, o valor presente dos créditos tributários é de R$ 92.584 (R$ 65.887 em 2018), calculado com base na taxa média do CDI previsto para os respectivos exercícios.

Imposto de renda e contribuição social

	2019		2018	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Apuração de imposto de renda e contribuição social				
Imposto de renda e contribuição social corrente				
Resultado antes dos impostos e participações	**84.350**	**84.350**	39.655	39.655
(-) Participações nos resultados	**(1.229)**	**(1.229)**	(1.320)	(1.320)
Resultado antes dos impostos ajustado	**83.121**	**83.121**	38.335	38.335
Adições ou exclusões temporárias	**31.294**	**31.294**	(78.553)	(78.553)
Ajuste contábil referente futuros	**(26.435)**	**(26.435)**	(10.090)	(10.090)
Ajuste MTM *swap* e títulos públicos	**42.776**	**42.776**	18.710	18.710
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	**23.488**	**23.488**	(79.734)	(79.734)
Provisão para contingências e variação - monetária dos depósitos judiciais	**(7.448)**	**(7.448)**	(14.738)	(14.738)
Provisão para gratificações	**(684)**	**(684)**	337	337
Outras adições e exclusões diversas	**(403)**	**(403)**	6.962	6.962
Adições ou exclusões permanentes	**(36.350)**	**(36.350)**	447	447
Compensação prejuízo fiscal/base negativa	**(23.420)**	**(23.420)**	-	-
Base tributável	**54.645**	**54.645**	(39.771)	(39.771)

continua...

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

Imposto de renda e contribuição social

	2019		2018	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
IR (alíquota 15%) e CS (Alíquota 15%)	**(8.197)**	**(8.197)**	-	-
Adicional de IR (alíquota 10%)	**(5.441)**	**-**	-	-
Redução de imposto por incentivos	**673**	**-**	-	**-**
Imposto de renda e contribuição social corrente	**(12.965)**	**(8.197)**	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferido				
Resultado da marcação a mercado	**42.775**	**42.775**	18.710	18.710
Provisões não dedutíveis temporariamente	**15.734**	**15.734**	(91.985)	(91.985)
Prejuízo fiscal e base de cálculo negativa	**(23.420)**	**(23.420)**	39.771	39.771
Outras diferenças temporárias	**(26.443)**	**(26.443)**	(10.588)	(10.588)
Base tributável diferida	**8.646**	**8.646**	(44.092)	(44.092)
Imposto de renda e contribuição social diferido	**2.162**	**9.904**	(11.023)	(10.057)

19 Operações com partes relacionadas

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

Ativo/(Passivo)

	Grau de relação	2019	2018
Depósito em moeda estrangeira	Controladora	**1.952**	7.701
Depósitos à vista	Outras partes relacionadas	**(473)**	(733)
Depósitos interfinanceiros	Outras partes relacionadas	**(261.907)**	(254.243)
Obrigações por operações compromissadas	Outras partes relacionadas	**-**	(126)
Empréstimos no exterior	Controladora	**(9.290.911)**	(5.594.589)
Outros créditos - câmbio	Controladora	**24.507.650**	10.513.592
Outras obrigações - câmbio	Controladora	**(24.452.059)**	(10.528.882)

Receitas/Despesas

	Grau de relação	2019	2018
Resultado de câmbio	Controladora	**(380.199)**	(244.761)
Outras receitas operacionais	Outras partes relacionadas	**314**	314
Receita de prestação de serviços	Controladora	**46.170**	47.710
Despesas de operações compromissadas	Outras partes relacionadas	**(144)**	(56)
Despesas com depósitos interfinanceiros	Outras partes relacionadas	**(14.759)**	(15.377)
Resultado de empréstimos no exterior	Controladora	**(402.653)**	(613.718)

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 exercício findo em 31 de dezembro de 2019 foi de R$ 6.021 (R$ 5.988 em 2018) de remuneração fixa, e de R$ 2.490 (R$ 2.734 em 2018) de remuneração variável, consideradas como benefício de curto prazo, conforme apresentado nas demonstrações do resultado em despesa de pessoal.

a) Remuneração baseada em ações

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

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

A Filial registrou despesas no valor de R$ 332 (R$ 1.048 em 2018), tendo como contrapartida a conta de "Reserva de capital".

20 Despesas administrativas

Outras despesas administrativas referem-se a:

	2019	2018
Serviços prestados por parte relacionada	**(14.327)**	(13.669)
Processamento de dados	**(9.206)**	(7.336)
Serviços técnicos especializados	**(6.177)**	(8.617)
Aluguel	**(4.153)**	(3.250)
Serviços do sistema financeiro	**(4.644)**	(3.197)
Depreciação e amortização	**(2.264)**	(707)
Comunicação, publicações, promoções e relações públicas	**(1.470)**	(1.319)
Manutenção e conservação de bens	**(1.300)**	(918)
Despesas de transporte e viagem	**(843)**	(663)
Serviços de terceiros	**(546)**	(512)
Seguros, água, energia e gás	**(185)**	(581)
Outras despesas administrativas	**(5.166)**	(6.843)
Total	**(50.281)**	(47.612)

21 Informações adicionais

a) As garantias prestadas no País somam o montante de R$ 976.420 (R$ 1.180.057 em 2018). A provisão para garantias financeiras prestadas é constituída baseada na avaliação das perdas associadas à probabilidade de desembolsos futuros vinculados as garantias, bem como características específicas das operações realizadas, consoante os requerimentos da Resolução nº 4.512/16 do Banco Central do Brasil. As provisões são efetuadas aplicando o mesmo critério de provisionamento utilizado para as operações de crédito, de acordo com a Resolução nº 2.682/99 (CMN), as garantias estão vinculadas ao risco de crédito.

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 2019, o valor do índice de Basileia era de 19% (18% em 2018).

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 exercício findo em 31 de dezembro de 2019 totalizaram R$ 1.229 (R$ 1.094 em 2018), conforme apresentado nas demonstrações do resultado em despesa de pessoal.

d) Outras receitas operacionais corrrespondem substancialmente a atualização de depósitos judiciais R$ 4.563 (R$ 4.321 em 2018), variações monetárias ativas de créditos a compensar R$ 618 (R$ 960 em 2018), comissão sobre compromisso de crédito R$ 1.491 (R$ 1.600 em 2018), reserva de crédito de previdência privada R$ 4.705 (não havia em 2018), e outras rendas no valor de R$10.963 (R$ 1.850 em 2018).

e) Outras despesas operacionais correspondem basicamente a atualizações de riscos fiscais no montante de R$ 741 (R$ 2.183 em 2018), provisão para despesas com risco de crédito sobre os derivativos no montante R$ 1.652 em 2018, provisão para garantias prestadas R$ 13.646 (R$ 34.638 em 2018) e variação cambial no montante de R$ 28.220 (não havia em 2018).

A Diretoria

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

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores do

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

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do ING Bank N.V. (Filial de São Paulo) ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício e semestre findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do ING Bank N.V. (Filial de São Paulo) em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício e semestre findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - Bacen.

Base para opinião

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

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

A administração do Banco é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de o Banco continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar o Banco ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

São Paulo, 13 de março de 2020

KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6

Luciana Liberal Sâmia
Contadora CRC 1SP198502/O-8

Relatório da Administração

Apresentação
Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, a Administração do ING Bank N.V. (Filial de São Paulo) submete à apreciação de V.Sas., o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras e as respectivas notas explicativas relativas ao semestre e exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018, bem como o Relatório dos Auditores Independentes.

Desempenho
No exercício de 2019 a Filial apresentou um lucro líquido de R$ 74 milhões, *versus* um lucro líquido de R$ 17 milhões no exercício findo em 31 de dezembro de 2018. A variação no período reflete, principalmente, o aumento no resultado da intermediação financeira.
Em 31 de dezembro de 2019 a Filial possui títulos privados classificados como "mantidos até o vencimento". Para estes títulos, a administração possui intenção e capacidade financeira para mantê-lo nesta classificação em atendimento a Circular nº 3.068 do BACEN.

Índice de Basileia
A Filial adota a apuração dos limites de Basileia de forma consolidada, com base nos dados financeiros do Conglomerado Prudencial, e de acordo com as diretrizes do Banco Central do Brasil. Em 31 de dezembro de 2019, o índice de Basileia do Conglomerado Prudencial era de 19%.

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

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

São Paulo, 13 de março de 2020.
A Diretoria.

Balanço patrimonial

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

Ativo	2019	2018
Circulante	**38.991.617**	18.789.351
Disponibilidades	**4.524**	9.830
Aplicações interfinanceiras de liquidez	**7.485.880**	4.271.251
Aplicações no mercado aberto	**7.448.822**	4.121.213
Aplicações em depósitos interfinanceiros	**37.058**	150.038
Títulos e valores mobiliários e Instrumentos financeiros derivativos	**1.012.958**	604.903
Carteira própria	**113.524**	95.281
Vinculados à compromissos de recompra	**-**	127
Vinculados à prestação de garantias	**618.434**	265.270
Instrumentos financeiros derivativos	**281.000**	244.225
Relações interfinanceiras	**811**	1.215
Créditos vinculados:		
Depósitos no Banco Central do Brasil	**741**	1.112
Correspondentes	**70**	103
Operações de crédito	**496.973**	363.792
Operações de crédito - setor privado	**75.663**	71.787
Financiamentos - setor privado	**426.299**	295.271
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa (-)	**(4.989)**	(3.266)
Outros créditos	**29.990.218**	13.538.123
Carteira de câmbio	**29.895.720**	13.499.368
Rendas a receber	**7.603**	1.748
Negociação e intermediação de valores	**20.885**	-
Diversos	**115.539**	80.362
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa (-)	**(49.529)**	(43.355)
Outros valores e bens	**253**	237
Despesas antecipadas	**253**	237
Realizável a longo prazo	**1.413.875**	2.135.568
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	**634.496**	420.079
Carteira própria	**611.363**	360.927
Instrumentos financeiros derivativos	**23.133**	59.152
Operações de crédito	**441.318**	859.087
Operações de crédito - setor privado	**181.971**	406.537
Financiamentos - setor privado	**262.924**	454.181
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa (-)	**(3.577)**	(1.631)
Outros créditos	**338.061**	856.402
Carteira de câmbio	**180.668**	725.298
Rendas a receber	**165**	-
Diversos	**157.228**	131.104
Permanente	**8.571**	1.547
Investimentos	**65**	39
Outros investimentos	**65**	39
Imobilizado de uso	**7.770**	1.457
Outras imobilizações de uso	**9.574**	13.176
(-) Depreciações acumuladas	**(1.804)**	(11.719)
Intangível	**736**	51
Ativos intangíveis	**901**	425
(-) Amortização acumulada	**(165)**	(374)
Total do ativo	**40.414.063**	20.926.466

Passivo	2019	2018
Circulante	**39.116.947**	18.614.792
Depósitos	**2.283.289**	1.968.214
Depósitos à vista	**473**	733
Depósitos interfinanceiros	**276.909**	332.222
Depósitos a prazo	**2.005.907**	1.635.259
Captações no mercado aberto	**-**	126
Carteira própria	**-**	126
Relações interdependências	**21.002**	6.952
Recursos em trânsito de terceiros	**21.002**	6.952
Obrigações por empréstimos	**9.422.653**	5.214.637
Empréstimos no exterior	**9.422.653**	5.214.637
Instrumentos financeiros derivativos	**439.641**	153.264
Instrumentos financeiros derivativos	**439.641**	153.264
Outras obrigações	**26.950.362**	11.271.599
Carteira de câmbio	**26.799.862**	11.175.020
Fiscais e previdenciárias	**49.336**	11.563
Negociação e intermediação de valores	**105**	1.519
Diversas	**101.059**	83.497
Exigível a longo prazo	**626.659**	1.703.934
Depósitos	**137.663**	69.734
Depósitos a prazo	**137.663**	69.734
Obrigações por empréstimos	**204.173**	761.449
Empréstimos no exterior	**204.173**	761.449
Instrumentos financeiros derivativos	**58.444**	58.004
Instrumentos financeiros derivativos	**58.444**	58.004
Outras obrigações	**226.379**	814.747
Carteira de câmbio	**176.040**	757.049
Diversas	**50.339**	57.698
Resultados de exercícios futuros	**2.630**	8.698
Resultados de exercícios futuros	**2.630**	8.698
Patrimônio líquido	**667.827**	599.042
Capital:		
De domiciliados no exterior	**458.260**	458.260
Aumento de capital	**31.575**	-
Reserva de capital	**4.550**	4.218
Reserva de lucros	**173.442**	136.564
Total do passivo	**40.414.063**	20.926.466

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

Eventos	Capital social	Aumento de capital	Reserva de capital	Reserva de lucros: Legal	Reserva de lucros: Estatutária	Lucros/ (Prejuízos) acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2017	350.492	30.616	3.170	35.947	83.362	-	503.587
Prejuízo do exercício	-	-	**-**	**-**	-	17.255	17.255
Aumento de capital	107.768	(30.616)	**-**	**-**	-	-	77.152
Constituição de reserva legal	-	-	-	863	-	(863)	-
Reserva estatutária	**-**	**-**	**-**	**-**	16.392	(16.392)	-
Outras reservas	**-**	**-**	1.048	**-**	-	-	1.048
Saldos em 31 de dezembro de 2018	458.260	-	4.218	36.810	99.754	-	599.042
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	74.025	74.025
Aumento de capital	-	31.575	-	-	-	-	31.575
Constituição de reserva legal	-	-	-	3.701	-	(3.701)	-
Reserva estatutária	-	-	-	-	70.324	(70.324)	-
Outras reservas	-	-	332	-	-	-	332
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	(37.147)	(37.147)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	**458.260**	**31.575**	**4.550**	**40.511**	**170.078**	**(37.147)**	**667.827**
Saldos em 30 de junho de 2019	**458.260**	**-**	**4.413**	**36.810**	**99.754**	**33.134**	**632.371**
Lucro líquido do semestre	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**40.891**	**40.891**
Aumento de capital	**-**	**31.575**	**-**	**-**	**-**	**-**	**31.575**
Constituição de reserva legal	**-**	**-**	**-**	**3.701**	**-**	**(3.701)**	**-**
Reserva estatutária	**-**	**-**	**-**	**-**	**70.324**	**(70.324)**	**-**
Outras reservas	**-**	**-**	**137**	**-**	**-**	**-**	**137**
Juros sobre capital próprio	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(37.147)**	**(37.147)**
Saldos em 31 de dezembro de 2019	**458.260**	**31.575**	**4.550**	**40.511**	**170.078**	**(37.147)**	**667.827**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 e Semestre findo em 31 de dezembro de 2019

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

	Semestre 2019	Exercício 2019	Exercício 2018
Receitas da intermediação financeira	**612.582**	**855.570**	1.009.904
Operações de crédito	**64.956**	**87.782**	104.110
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	**215.759**	**427.312**	329.478
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	**193.217**	**201.826**	201.931
Resultado de operações de câmbio	**138.650**	**138.650**	374.385
Despesas de intermediação financeira	**(533.394)**	**(695.685)**	(911.133)
Operações de captação no mercado	**(64.324)**	**(140.170)**	(155.759)
Operações de empréstimos e repasses	**(456.109)**	**(423.183)**	(680.383)
Resultado de operações de câmbio	**-**	**(122.489)**	(72.878)
Operações de venda ou de transferência de ativos financeiros	**-**	**-**	(115.307)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	**(12.961)**	**(9.843)**	113.194
Resultado bruto da intermediação financeira	**79.188**	**159.885**	98.771
Outras receitas/despesas operacionais	**(50.662)**	**(75.640)**	(59.116)
Receitas de prestação de serviços	**35.791**	**81.215**	93.472
Despesas de pessoal	**(34.661)**	**(62.507)**	(51.303)
Outras despesas administrativas	**(22.889)**	**(50.281)**	(47.612)
Despesas tributárias	**(11.783)**	**(24.957)**	(24.890)
Outras receitas operacionais	**12.957**	**28.903**	10.754
Outras despesas operacionais	**(30.077)**	**(48.013)**	(39.537)
Resultado operacional	**28.526**	**84.245**	39.655
Resultado não operacional	**-**	**105**	-
Resultado antes da tributação sobre o lucro	**28.526**	**84.350**	39.655
Imposto de renda e contribuição social	**12.829**	**(9.096)**	(21.080)
Provisão para imposto de renda	**(5.351)**	**(12.965)**	-
Provisão para contribuição social	**(3.442)**	**(8.197)**	-
Ativo fiscal diferido	**21.622**	**12.066**	(21.080)
Participações estatutárias no lucro	**(464)**	**(1.229)**	(1.320)
Lucro líquido do exercício	**40.891**	**74.025**	17.255

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos fluxos de caixa pelo método indireto

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 e Semestre findo em 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais)

	Semestre 2019	Exercício 2019	Exercício 2018
Atividades operacionais			
Lucro/(Prejuízo) líquido ajustado do semestre/exercício	**54.553**	**73.971**	(94.184)
Lucro líquido do semestre	**40.891**	**74.025**	17.255
Depreciações e amortizações	**564**	**2.264**	707
Baixas no imobilizado	**-**	**(12.388)**	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	**12.961**	**9.843**	(113.194)
Outras reservas	**137**	**332**	1.048
Resultado não operacional	**-**	**(105)**	-
Variação de ativos e passivos	**3.235.632**	**3.137.719**	2.811.680
(Aumento) Redução em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	**(270.672)**	**(622.472)**	300.077
(Aumento) Redução em relações interfinanceiras	**445**	**404**	314
(Aumento) Redução em operações de crédito	**222.871**	**280.919**	(613.924)
(Aumento) Redução em outros créditos	**(4.357.579)**	**(15.939.928)**	(309.239)
(Aumento) Redução em outros valores e bens	**(20)**	**(16)**	194
(Redução) Aumento em depósitos	**1.445.442**	**383.004**	(105.000)
(Redução) Aumento em captações no mercado aberto	**(12.832)**	**(126)**	(515)
(Redução) Aumento em obrigações por empréstimos	**1.894.535**	**3.650.740**	3.683.609
(Redução) Aumento em relações de interdependências	**(4.917)**	**14.050**	(8.233)
(Redução) Aumento em instrumentos financeiros derivativos	**231.553**	**286.817**	132.342
(Redução) Aumento em outras obrigações	**4.091.288**	**15.090.395**	(273.930)
(Redução) Aumento em resultados de exercícios futuros	**(4.482)**	**(6.068)**	5.985
Caixa líquido originado em atividades operacionais	**3.290.185**	**3.211.690**	2.717.496
Atividades de investimento			
Alienação (Aquisição) de outros investimentos	**(47)**	**79**	1
Aquisição (Alienação) de imobilizado de uso	**(303)**	**3.602**	(238)
Aquisição (Alienação) de intangível	**-**	**(476)**	(40)
Caixa líquido originado em atividades de investimento	**(350)**	**3.205**	(277)
Atividades de financiamento			
Aumento de capital	**31.575**	**31.575**	77.152
Juros sobre capital próprio	**(37.147)**	**(37.147)**	-
Caixa (Aplicado) em atividades de financiamento	**(5.572)**	**(5.572)**	77.152
Aumento (Redução) nos fluxos de caixa	**3.284.263**	**3.209.323**	2.794.371
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	**4.206.141**	**4.281.081**	1.486.710
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	**7.490.404**	**7.490.404**	4.281.081
Aumento (Redução) no caixa e equivalentes de caixa	**3.284.263**	**3.209.323**	2.794.371

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

1 Contexto operacional

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

2 Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

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

3 Resumo das principais práticas contábeis

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

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

c) Títulos e valores mobiliários
Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção da Administração, nas seguintes categorias:
- Títulos para negociação;
- Títulos disponíveis para venda; e
- Títulos mantidos até o vencimento.

Os títulos classificados para negociação e os disponíveis para venda são avaliados, na data do balanço, pelo seu valor de mercado e os classificados como títulos mantidos até o vencimento são avaliados pelo seu custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço e ajustados ao valor recuperável, quando aplicável.
Os títulos para negociação estão classificados no ativo circulante, independente do prazo de vencimento.
Os ajustes para o valor de mercado dos títulos classificados para negociação são reconhecidos no resultado do exercício.
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 exercício quando da efetiva realização, por meio da venda definitiva dos respectivos títulos e valores mobiliários.
Os títulos classificados como mantidos até o vencimento são aqueles para os quais haja intenção ou obrigatoriedade e capacidade financeira da instituição para sua manutenção em carteira até o vencimento. São avaliados pelos custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do exercício e deduzidos de provisão por redução do valor recuperável, quando aplicável.
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 o Banco não possui títulos classificados como disponível para venda.

d) Instrumentos financeiros derivativos
Os instrumentos financeiros derivativos são classificados de acordo com a intenção da Administração em utilizá-los como instrumento de proteção (*hedge*) ou não, nos termos da Circular nº 3.082/02, do Banco Central do Brasil, e regulamentações supervenientes.
As transações com instrumentos financeiros derivativos realizadas para atender necessidades de clientes ou em operações por conta própria, que não observam os critérios de proteção estabelecidos na Circular nº 3.082/02 e regulamentações supervenientes, são avaliadas pelo seu valor de mercado e os ganhos e as perdas são reconhecidos diretamente no resultado do 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. Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a Filial possui instrumentos financeiros classificados nessa categoria.
- *Hedge* de fluxo de caixa - destina-se a compensar a variação no fluxo de caixa futuro estimado e a sua valorização ou desvalorização é contabilizada em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzido dos efeitos tributários. Os respectivos itens objeto de "*hedge*" são ajustados pelo valor de mercado na data do balanço. Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a Filial não possui instrumentos financeiros derivativos classificados nessa categoria.

e) Operações de crédito e provisão para créditos de liquidação duvidosa
As operações de crédito são classificadas de acordo com o julgamento da Administração quanto ao nível de risco, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação à operação, aos devedores e garantidores, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução nº 2.682/99, do Conselho Monetário Nacional (CMN), que requer a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis, sendo AA (risco mínimo) e H (perda).
As rendas das operações de crédito vencidas há mais de 59 dias, independentemente de seu nível de risco, somente são reconhecidas como receita, quando efetivamente recebidas.
As operações classificadas como nível H permanecem nessa classificação por seis meses, quando então são baixadas contra a provisão existente e controladas, por cinco anos, em contas de compensação, não mais figurando no balanço patrimonial.
As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas. As renegociações de operação de crédito que já haviam sido baixadas contra a provisão e que estavam em contas de compensação são classificadas como nível H e os eventuais ganhos provenientes da renegociação somente são reconhecidos como receita, quando efetivamente recebidos.
A provisão para créditos de liquidação duvidosa, considerada pela Administração, atende aos critérios estabelecidos pelo Banco Central do Brasil, conforme demonstrado na Nota 8b.

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

g) Redução ao valor recuperável dos ativos
A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas, e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para deterioração ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

h) Atualização monetária de direitos e obrigações
Os direitos e as obrigações, legal ou contratualmente sujeitos à variação cambial ou de índices, foram atualizados até a data do balanço. As contrapartidas dessas atualizações foram refletidas no resultado do 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 foi constituída à alíquota de 15% do lucro antes do imposto de renda apurado no exercício.
Os créditos tributários de imposto de renda e de contribuição social são calculados sobre as diferenças temporárias, prejuízo fiscal e base negativa, em conformidade com o respectivo estudo de realização futura, determinada pela Resolução nº 3.059/02 do BACEN e são constituídos as taxas vigentes à época das demonstrações financeiras, no pressuposto de geração de lucros tributáveis futuros suficientes para a compensação desses créditos sendo realizado quando da utilização e/ou reversão das respectivas provisões sobre as quais foram constituídos. Os prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social apurados em exercícios anteriores são compensados respeitado o limite de 30% do lucro tributável. De acordo com a Emenda Constitucional nº 103, publicada em 13 de novembro de 2019, a partir de 1º de março de 2020, a alíquota da contribuição social será majorada a 20%, e por isso a contribuição social diferida foi constituída considerando está alíquota para tudo que apresenta realização a partir dessa data.

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

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

4 Gerenciamento de riscos

O gerenciamento e o acompanhamento das exposições aos riscos de mercado, risco de crédito, risco de liquidez e risco operacional são efetuados por áreas independentes de forma integrada, como segue:
Risco de mercado - a área responsável pelo gerenciamento do risco de mercado (MRM) está subordinada a Diretoria responsável pelos riscos da Filial. A possibilidade de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas pela Filial são gerenciadas através de estrutura que contempla políticas, processos, procedimentos e sistemas necessários para identificar, mensurar, monitorar e controlar a exposição ao risco de mercado.
As exposições decorrentes das flutuações nas taxas de juros, câmbio e preços de ativos financeiros são administradas utilizando-se a metodologia de *"Value at Risk" histórico*, simulação de *stress*, e limites estabelecidos pela Administração da Filial.
Risco de crédito - as exposições a eventuais perdas decorrentes de inadimplência de contrapartes são minimizadas mediante rigoroso controle de processo de aprovação de crédito, considerando a avaliação econômico-financeira do tomador/contraparte e das empresas associadas ao seu grupo econômico, as condições do setor de atuação, ambiente regulatório, reputação dos administradores, dentre outros.
Risco de liquidez - a exposição decorrente do descasamento de prazos entre ativos e passivos e moedas de liquidação são administradas através de relatórios diários de fluxo de caixa e da simulação de cenários que consideram os parâmetros de liquidez de mercado e produtos em condições normais e de *stress*, inclusive para cobertura dos passivos contingenciais, com o objetivo de manter o perfil de risco de liquidez dentro dos limites estabelecidos pela Administração da Filial.
Risco operacional - a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência, ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos são gerenciadas através de estrutura criada com essa finalidade, que contempla instrumentos de identificação, avaliação, monitoramento, controle e mitigação de riscos operacionais desenvolvidos pela Matriz (Amsterdã - Holanda). A Administração da Filial participa ativamente no processo de implementação e manutenção desta estrutura, estabelecendo regras e mandatos que atribuem deveres e responsabilidades e disseminam a política de risco operacional aos diversos níveis da Filial. Para o cálculo da parcela referente ao risco operacional, definida pela Circular nº 3.640/13 do Banco Central do Brasil, foi adotada a metodologia de Abordagem do Indicador Básico.
Gerenciamento de capital - a estrutura de gerenciamento é compatível com a natureza das operações, com a complexidade dos produtos e serviços oferecidos e com a exposição aos riscos. A Filial possui políticas e processos definidos para realizar o monitoramento e controle do capital, avaliar prospectivamente a necessidade de capital adicional, frente aos riscos e orçamento de capital. O gerenciamento é feito em conjunto para as empresas que compõem o conglomerado prudencial, cuja instituição líder é a Filial.
A área de finanças, com o apoio das áreas de riscos e tesouraria da Filial, é responsável pela preparação e revisão das políticas e da estrutura de gerenciamento de capital. Além disso, é responsável pela apuração do Patrimônio de Referência e do Patrimônio de Referência Mínimo, consolidação das informações provenientes das áreas de riscos e preparação dos relatórios gerenciais utilizados pelo Comitê de Ativos e Passivos (ALCO) para monitorar a suficiência de capital.
O ALCO é responsável pela aprovação das políticas e estrutura de gerenciamento de capital. Este se reúne mensalmente e, entre outras atividades, é responsável por analisar se há capital disponível suficiente, para cobrir as necessidades de capital requerido mínimo, o impacto dos testes de estresse sobre o capital, e o plano de negócios para os próximos três anos. O Comitê é formado pelos membros da Administração da Filial, áreas de Riscos, Tesouraria e Finanças.

5 Caixa e equivalentes de caixa

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, o caixa e equivalentes de caixa estavam compostos por:

	2019 Circulante	2018 Circulante
Caixa e equivalentes de caixa		
Disponibilidades	**4.524**	9.830
Aplicações interfinanceiras de liquidez	**7.485.880**	4.271.251
Total	**7.490.404**	4.281.081

A carteira de aplicações interfinanceiras de liquidez é composta principalmente por operações compromissadas no montante de R$ 7.448.822 (R$ 4.121.213 em 2018) lastreadas em títulos públicos, com vencimento em até três meses a contar da data de aquisição.

6 Títulos e valores mobiliários

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

Títulos e valores mobiliários — 2019	Até 3 meses	Acima de 1 ano	Valor contábil	Custo atualizado
Carteira própria para negociação				
Letras do tesouro nacional	**113.524**		**113.524**	**113.407**
	113.524		**113.524**	**113.407**
Vinculados à prestação de garantias para negociação				
Letras do tesouro nacional	**598.215**		**598.215**	**597.408**
Cotas de fundos de investimentos	**20.219**		**20.219**	**20.219**
	618.434		**618.434**	**617.627**
Mantidos até o vencimento				
Debêntures	**-**	**611.363**	**611.363**	**611.363**
Total	**-**	**611.363**	**611.363**	**611.363**

2018	Até 3 meses	Acima de 1 ano	Valor contábil	Custo atualizado
Carteira própria para negociação				
Letras do tesouro nacional	95.281	-	95.281	95.204
	95.281	-	95.281	95.204
Vinculados à recompra				
Para negociação				
Letras do tesouro nacional	127	-	127	127
	127	-	127	127
Vinculados à prestação de garantias				
Para negociação				
Letras do tesouro nacional	246.192	-	246.192	246.140
Cotas de Fundos de Investimento	19.078	-	19.078	19.078
	265.270	-	265.270	265.218
Mantidos até o vencimento				
Debêntures	-	360.927	360.927	360.927
	-	360.927	360.927	360.927

O valor de mercado dos títulos classificados para negociação representa o fluxo de caixa futuro trazido a valor presente pelas taxas calculadas a partir da estrutura a termo das taxas de juros estimadas pela ANBIMA ou agentes de mercado.
O valor de mercado dos títulos classificados como mantidos até o vencimento é R$ 643.567 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019.
Os títulos públicos federais encontram-se custodiados em conta própria do Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (SELIC). A carteira de debêntures encontra-se registrada na B3 Brasil Bolsa Balcão (B3), e custodiada em instituição financeira privada. As cotas de fundos de investimento são registradas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão ou com os administradores.
Para constituição de provisão para redução ao valor recuperável da carteira de debêntures a Administração atende aos critérios estabelecidos pela Resolução nº 2.682/99, do Conselho Monetário Nacional (CMN). Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, de acordo com este critério, não foi constituída provisão.
Não houve reclassificação entre as categorias de Títulos e Valores Mobiliários nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018.

7 Instrumentos financeiros derivativos

As operações com instrumentos financeiros derivativos são registradas em contas patrimoniais ou de compensação e têm como finalidade reduzir a exposição de posições proprietárias da Filial a riscos de mercado, decorrentes de flutuações nas taxas de juros, câmbio e preços de ativos financeiros, ou atender necessidades de "*hedge*" de clientes.
A política de utilização de instrumentos financeiros derivativos, o estabelecimento de estratégias, os controles dos riscos associados a cada estratégia de atuação, bem como limites estabelecidos para essas posições, observam normas emanadas da Administração da Filial, como segue:

continua...

VEC – 6COL X 52CM – Pág. 1
HORÁRIO MÁXIMO PARA APROVAÇÃO FINAL: VEC 15H DO DIA ANTERIOR À PUBLICAÇÃO
pefran 11 3885.9696
[34219]-ing_bank_legal_bal_anual_31-12-2019_vec.indd 1 13/03/20 11:51

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

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

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

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

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

Instrumentos financeiros derivativos

					2019
	Até 3 meses	De 3 meses a 1 ano	Acima de 1 ano	Valor contábil/ mercado	Custo atualizado
Ativo - Negociação					
Swaps					
- Moeda estrangeira	**-**	**10.725**	**-**	**10.725**	**8.512**
Mercado a termo					
- Moeda estrangeira	**159.022**	**111.253**	**23.133**	**293.408**	**276.873**
Totais por faixa de vencimento em 2019	**159.022**	**121.978**	**23.133**	**304.133**	**285.385**
Totais por faixa de vencimento em 2018	108.365	135.860	59.152	303.377	322.242
Passivo - Negociação					
Swaps					
- Moeda estrangeira	**(31.159)**	**(1.408)**	**(16.077)**	**(48.644)**	**(47.506)**
Mercado a termo					
- Moeda estrangeira	**(192.264)**	**(213.093)**	**(42.367)**	**(447.724)**	**(381.711)**
Outros	**(1.717)**	**-**	**-**	**(1.717)**	**(1.717)**
Totais por faixa de vencimento em 2019	**(225.140)**	**(214.501)**	**(58.444)**	**(498.085)**	**(430.934)**
Totais por faixa de vencimento em 2018	(58.752)	(94.512)	(58.004)	(211.268)	(216.449)

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

Contratos

					2019
	Futuros	Termo	*Swap*	*Hedge*	Total
Negociação					
- Moeda estrangeira	**1.519.220**	**25.667.771**	**1.211.348**	**-**	**28.398.339**
- Taxa de juros	**19.759.772**	**113.516**	**87.377**	**-**	**19.960.665**
Hedge - risco de mercado					
- Taxa de juros	**-**	**-**	**-**	**1.505.614**	**1.505.614**
Total 2019	**21.278.992**	**25.781.287**	**1.298.725**	**1.505.614**	**49.864.618**
Total 2018	11.429.793	16.065.647	1.313.144	921.142	29.729.726

Para as operações com instrumentos financeiros derivativos, realizadas junto à B3, foram requeridas margens no valor de R$ 618.434 (R$ 265.270 em 2018), garantidas mediante a vinculação de títulos públicos e cotas de fundo de liquidação.

***Hedge* risco de mercado**

Para proteção do risco de mercado de eventuais variações das taxas praticadas pelo mercado, a Filial negociou futuros com vencimento até outubro de 2021. Os itens objeto de *hedge* são representados por operações de crédito (cédula de crédito bancário) e certificados de depósitos bancários, e possuem vencimento em até novembro de 2021, proporcionando a efetividade desejada da cobertura do risco e minimizando assim os riscos oriundos das operações-objeto.

	Valor referencial	Valor de mercado
Instrumento de *hedge*		
Futuros - DI	1.447.612	1.505.614
Objeto de *hedge*		
Operações de crédito	148.610	153.469
CDB	1.316.500	1.352.376

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

Resultado com derivativos

	2019	2018
Futuros	**363.762**	(4.798)
Swaps	**(18.155)**	(177.805)
Termo	**(143.441)**	384.903
Outros	**(340)**	(369)
Total	**201.826**	201.931

8 Operações de crédito

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a carteira de operações de crédito, passíveis de classificação por nível de risco de acordo com a Resolução nº 2.682/99, do Conselho Monetário Nacional (CMN), tem a seguinte composição:

a) Setor de atividade

Operações de crédito

Setor privado	2019	2018
Indústria	**741.103**	801.516
Comércio	**-**	341.867
Outros serviços	**205.743**	84.331
Pessoas físicas	**11**	62
Total (*)	**946.857**	1.227.776

(*) Inclui ajuste de valor de mercado de operações classificadas como *hedge accounting* no valor de R$ 1.448 (R$ 622 em 2018).

Adiantamento sobre contratos de câmbio (Nota 9)

Setor privado	2019	2018
Indústria	**1.541.208**	1.627.217
Comércio	**1.189.220**	525.882
Outros serviços	**309.223**	167.866
Total	**3.039.651**	2.320.965

b) Nível de risco

Nível de risco

		Valor da provisão		Valor da carteira	
	%	2019	2018	2019	2018
AA	0%	**-**	-	**1.046.571**	1.153.768
A	0,5%	**633**	745	**126.580**	148.970
B	1%	**25.925**	20.573	**2.593.850**	2.057.943
C	3%	**2.941**	3.276	**98.045**	109.199
D	10%	**3.921**	-	**39.211**	-
E	30%	**24.675**	23.658	**82.251**	78.861
Total		**58.095**	48.252	**3.986.508**	3.548.741

c) Vencimento

Vencimento

	2019	2018
A vencer até 90 dias	**1.065.888**	847.425
A vencer de 91 a 360	**2.475.726**	1.840.599
A vencer acima de 360	**444.894**	860.717
Total	**3.986.508**	3.548.741

d) Movimentação da provisão

Provisão

	2019	2018
Saldo inicial	**48.252**	161.447
Constituição	**17.737**	64.808
Reversão	**(7.894)**	(178.003)
Saldo final	**58.095**	48.252

Em 31 de dezembro de 2019 existem operações renegociadas no montante de R$ 82.251 (R$ 273.801 em 2018).

9 Carteira de câmbio

Carteira de câmbio

		2019		2018
	Circulante	Longo prazo	Circulante	Longo prazo
Ativo				
Câmbio comprado a liquidar	**17.509.796**	**92.284**	8.370.158	571.622
Direitos sobre venda de câmbio	**12.329.631**	**88.384**	5.069.632	153.676
Rendas a receber de adiantamento concedido (Nota 8)	**56.293**	**-**	59.578	-
Total	**29.895.720**	**180.668**	13.499.368	725.298
Passivo				
Câmbio vendido a liquidar	**12.147.455**	**87.656**	5.121.477	184.098
Obrigações por compra de câmbio	**17.635.765**	**88.384**	8.314.930	572.951
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (Nota 8)	**(2.983.358)**	**-**	(2.261.387)	-
Total	**26.799.862**	**176.040**	11.175.020	757.049

10 Outros créditos - diversos

Créditos diversos

		2019		2018
	Circulante	Longo prazo	Circulante	Longo prazo
Créditos tributários - impostos e contribuições (Nota 18)	**89.132**	**8.146**	57.207	15.226
Impostos a compensar	**25.020**	**4.848**	14.747	5.040
Depósitos judiciais (Nota 15.d)	**-**	**139.841**	-	110.838
Adiantamentos a funcionários e terceiros	**1.069**	**-**	7.490	-
Devedores diversos país	**318**	**4.393**	918	-
Total	**115.539**	**157.228**	80.362	131.104

11 Depósitos e captações no mercado aberto

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

Depósitos e captações

					2019
	Sem vencimento	Até 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 a 3 anos	Total
Depósito à vista	**473**	**-**	**-**	**-**	**473**
Depósito interfinanceiros	**-**	**15.002**	**261.907**	**-**	**276.909**
Depósito a prazo	**-**	**750.013**	**1.255.894**	**137.663**	**2.143.570**
Total por faixas de vencimento em 2019	**473**	**765.015**	**1.517.801**	**137.663**	**2.420.952**
Total por faixas de vencimento em 2018	733	204.703	1.762.904	69.734	2.038.074

12 Obrigações por empréstimos e repasses do exterior

Empréstimos no exterior correspondem basicamente a recursos captados através de linha de crédito exportação, no montante de US$ 1.226.101 (US$ 947.676 em 2018) que representa R$ 4.941.311 (R$ 3.671.488 em 2018), a taxa de juros de até 6,76% ao ano e vencimentos até novembro de 2020, repasses do exterior, no montante de US$ 254.052 que representa R$ 1.023.853 (R$ 688.619 em 2018), a taxa de juros de até 3.79% ao ano e vencimentos até junho de 2021 e linha de crédito tomada com a matriz no montante de US$ 811.194 (US$ 125.216 em 2018) que representa R$ 3.661.662 (R$ 1.615.979 em 2018), a taxa de juros de até 2% ao ano com vencimentos até janeiro de 2020.

13 Outras obrigações - fiscais e previdenciárias

Obrigações fiscais e previdenciárias

	2019	2018
	Circulante	Circulante
Impostos e contribuições a recolher	**8.366**	4.533
Imposto de renda e contribuição social	**21.162**	-
Impostos e contribuições diferidos	**19.808**	7.030
Total	**49.336**	11.563

14 Outras obrigações - diversas

Obrigações diversas

	2019		2018	
	Circulante	Longo prazo	Circulante	Longo prazo
Provisão para despesas de pessoal	**14.498**	**1.229**	14.546	1.268
Provisão para contingências (Notas 15b e c)	**-**	**47.303**	-	55.498
Provisão para perdas com avais e fianças	**68.473**	**1.410**	55.725	512
Diversos	**18.088**	**397**	13.226	420
Total	**101.059**	**50.339**	83.497	57.698

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

a) Ativos contingentes: em 31 de dezembro de 2019 e 2018, 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 31 de dezembro de 2019 e 2018, as provisões constituídas são consideradas suficientes para atender a eventuais perdas decorrentes de decisões desfavoráveis ao final desses processos.

	31/12/2018	Adições	Baixas/ Reversões	31/12/2019
Trabalhistas	2.625	36	(2.596)	**65**
Total	2.625	36	(2.596)	**65**

	31/12/2017	Adições	Baixas/ Reversões	31/12/2018
Trabalhistas	15.291	1.678	(14.344)	2.625
Total	15.291	1.678	(14.344)	2.625

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

- Auto de Infração que tem como objeto a exigência de Cofins, em virtude de deduções supostamente indevidas de despesas de *hedge*, no valor atualizado de R$ 26.799 (R$ 21.139 em 2018). Foi julgado improcedente no CARF. A Filial recorreu à esfera judicial, pendente de julgamento. Depósito judicial feito em Maio/2019.
- 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$ 12.364 (R$ 11.766 em 2018). O processo encontra-se na esfera judicial, e aguarda julgamento.
- Auto de Infração sobre dedução de depósito judicial da estimativa de IRPJ e CSLL no ajuste anual, no valor de R$ 6.419 (R$ 6.243 em 2018). O processo encontra-se na esfera administrativa e aguarda julgamento.
- Auto de Infração cobrando as contribuições previdenciárias incidentes sobre PLR (ano-calendário 2005 e 2006), no valor de R$ 6.136 (R$ 5.999 em 2018). O processo encontra-se na esfera administrativa e aguarda julgamento.
- Auto de infração de PIS pela impossibilidade de dedução das despesas advindas dos contratos de *swap* (fins de *hedge*), no valor de R$ 3.220 (R$ 2.653 em 2018). O processo encontra-se na esfera administrativa e aguarda julgamento.

Adicionalmente aos processos acima relacionados, a Filial possui outros processos com probabilidade de perda possível no montante de R$ 9.880 (R$ 8.734 em 2018).

Obrigações legais: representadas, por exigíveis relativos às obrigações de natureza tributária, cuja legalidade ou constitucionalidade é objeto de contestação judicial, constituídas pelo valor integral em discussão e classificadas na rubrica "Provisão para Contingencias" (Nota 14). As principais obrigações referem-se à processos vinculados à Anistia no montante de R$ 10.093 (R$ 17.328 em 2018) e PIS e COFINS contingencial no montante de R$ 24.382 (R$ 23.533 em 2018), ISS sobre avais e fianças no montante de R$ 7.414 (R$ 6.342 em 2018), IRPJ/CSLL sobre ganhos na desmutualização da BMF/Bovespa no montante de R$ 2.178 (R$ 2.119 em 2018) e processos de natureza trabalhista/previdenciária no montante de R$ 3.171 (R$ 3.552 em 2018). Todos os processos citados possuem depósitos judiciais.

c) Depósitos judiciais: correspondem, basicamente, a processos judiciais relativos a obrigações legais de natureza tributária descritas no item anterior. Os principais valores depositados estão relacionados à diferença de alíquotas de CSLL no montante de R$ 26.196 (R$ 25.285 em 2018), depósitos vinculados a Anistia R$ 19.402 (R$ 21.549 em 2018), depósito referente discussão sobre ampliação da base do PIS e Cofins R$ 25.297 (R$ 24.373 em 2018), depósito judicial referente compensação dos prejuízos apurados nos exercícios de 1989 até 1991, no montante de R$ 5.988 (R$ 5.790 em 2018), depósito sobre omissão de receitas de IRPJ e CSLL 2003 e 2004, no montante de R$ 5.863 (R$ 5.579 em 2018), dedutibilidade da despesa de PLR de estatutários para IRPJ e CSLL 2006 e 2007 no montante de R$ 12.364 (R$ 11.766 em 2018), e PIS (08 a 12/2004) e Cofins - glosa de perdas em operações com derivativos consideradas pela RFB "sem finalidade de *hedge*", no montante de R$ 30.019 (R$ 3.058 em 2018). Conforme mencionado acima, foi feito em Maio/2019 o depósito judicial do valor correspondente a Cofins (R$ 26.061), somente havia o depósito do PIS. O saldo remanescente de R$ 14.712 (R$ 13.438 em 2018) é composto, basicamente, por depósitos administrativos para interposição de recursos fiscais e depósitos trabalhistas.

16 Operações vinculadas

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

Descrição

	2019			2018		
	Ativo	Passivo	Receita (despesa)	Ativo	Passivo	Receita (despesa)
Operações de crédito	**3.162.538**	**-**	**72.708**	2.705.313	-	91.498
Empréstimos do exterior	**-**	**3.159.504**	**(69.673)**	-	2.701.404	(84.466)

O resultado líquido com operações vinculadas é de R$ 3.035 (R$ 7.032 em 2018).

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

17 Patrimônio líquido

O capital social da Filial corresponde a R$ 489.835 (R$ 458.260 em 2018), referente a investimentos da Matriz, acrescido de lucros capitalizados e das reservas incorporadas ao capital.

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

Conforme Deliberação em 27 de dezembro de 2019, houve aprovação de aumento de capital no valor de R$ 31.575 aguardando homologação pelo Banco Central. A totalidade do aumento de capital é referente a capitalização de juros de capital próprio.

Conforme Deliberação em 27 de dezembro de 2019 e 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$ 37.147 (não houve em 2018) pago em 31 de dezembro de 2019.

18 Imposto de renda e contribuição social

Nos termos da Resolução nº 3.059/02 e alterações introduzidas pela Resolução nº 3.355/06, ambas do BACEN, a Filial mantém créditos tributários diferidos de IRPJ e CSLL cujo montante corresponde a R$ 97.278 (R$ 72.433 em 2018).

As movimentações de créditos e obrigações tributárias diferidas ocorridas no exercício findo em 31 de dezembro de 2019 estão demonstradas a seguir:

Créditos tributários diferidos

	31/12/2018	Adições	Baixas	31/12/2019
Outras provisões temporárias	50.130	27.744	(14.398)	**63.476**
Prejuízo fiscal e base negativa CSLL	15.908	113.972	(122.522)	**7.358**
IR/CS diferido	-	45.380	(25.331)	**26.444**
Total	72.433	187.096	(162.251)	**97.278**

Créditos tributários diferidos

	31/12/2017	Adições	Baixas	31/12/2018
Outras provisões temporárias	90.853	73.775	(114.498)	50.130
Prejuízo fiscal e base negativa CSLL	-	336.951	(321.043)	15.908
IR/CS diferido	-	10.094	(3.699)	6.395
Total	90.853	120.820	(372.524)	72.433

O saldo de provisões temporárias passivas é de R$ 19.808 (R$ 7.030 em 2018).

O estudo da realização do crédito tributário diferido em 31 de dezembro de 2019 está demonstrado a seguir:

Realização do crédito tributário

	2019
Ano-calendário 2020	**89.132**
Ano-calendário 2021	**4.903**
Ano-calendário 2022	**2.453**
Ano-calendário 2023	**-**
Ano-calendário 2024	**790**
Imposto de renda e contribuição social diferido	**97.278**

Em 31 de dezembro de 2019, o valor presente dos créditos tributários é de R$ 92.584 (R$ 65.887 em 2018), calculado com base na taxa média do CDI previsto para os respectivos exercícios.

Imposto de renda e contribuição social

	2019		2018	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Apuração de imposto de renda e contribuição social				
Imposto de renda e contribuição social corrente				
Resultado antes dos impostos e participações	**84.350**	**84.350**	39.655	39.655
(-) Participações nos resultados	**(1.229)**	**(1.229)**	(1.320)	(1.320)
Resultado antes dos impostos ajustado	**83.121**	**83.121**	38.335	38.335
Adições ou exclusões temporárias	**31.294**	**31.294**	(78.553)	(78.553)
Ajuste contábil referente futuros	**(26.435)**	**(26.435)**	(10.090)	(10.090)
Ajuste MTM *swap* e títulos públicos	**42.776**	**42.776**	18.710	18.710
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	**23.488**	**23.488**	(79.734)	(79.734)
Provisão para contingências e variação - monetária dos depósitos judiciais	**(7.448)**	**(7.448)**	(14.738)	(14.738)
Provisão para gratificações	**(684)**	**(684)**	337	337
Outras adições e exclusões diversas	**(403)**	**(403)**	6.962	6.962
Adições ou exclusões permanentes	**(36.350)**	**(36.350)**	447	447
Compensação prejuízo fiscal/base negativa	**(23.420)**	**(23.420)**	-	-
Base tributável	**54.645**	**54.645**	(39.771)	(39.771)
IR (alíquota 15%) e CS (Alíquota 15%)	**(8.197)**	**(8.197)**	-	-
Adicional de IR (alíquota 10%)	**(5.441)**	**-**	-	-
Redução de imposto por incentivos	**673**	**-**	-	**-**
Imposto de renda e contribuição social corrente	**(12.965)**	**(8.197)**	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferido				
Resultado da marcação a mercado	**42.775**	**42.775**	18.710	18.710
Provisões não dedutíveis temporariamente	**15.734**	**15.734**	(91.985)	(91.985)
Prejuízo fiscal e base de cálculo negativa	**(23.420)**	**(23.420)**	39.771	39.771
Outras diferenças temporárias	**(26.443)**	**(26.443)**	(10.588)	(10.588)
Base tributável diferida	**8.646**	**8.646**	(44.092)	(44.092)
Imposto de renda e contribuição social diferido	**2.162**	**9.904**	(11.023)	(10.057)

19 Operações com partes relacionadas

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

Ativo/(Passivo)

	Grau de relação	2019	2018
Depósito em moeda estrangeira	Controladora	**1.952**	7.701
Depósitos à vista	Outras partes relacionadas	**(473)**	(733)
Depósitos interfinanceiros	Outras partes relacionadas	**(261.907)**	(254.243)
Obrigações por operações compromissadas	Outras partes relacionadas	**-**	(126)
Empréstimos no exterior	Controladora	**(9.290.911)**	(5.594.589)
Outros créditos - câmbio	Controladora	**24.507.650**	10.513.592
Outras obrigações - câmbio	Controladora	**(24.452.059)**	(10.528.882)
Receitas/Despesas			
Resultado de câmbio	Controladora	**(380.199)**	(244.761)
Outras receitas operacionais	Outras partes relacionadas	**314**	314
Receita de prestação de serviços	Controladora	**46.170**	47.710
Despesas de operações compromissadas	Outras partes relacionadas	**(144)**	(56)
Despesas com depósitos interfinanceiros	Outras partes relacionadas	**(14.759)**	(15.377)
Resultado de empréstimos no exterior	Controladora	**(402.653)**	(613.718)

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 exercício findo em 31 de dezembro de 2019 foi de R$ 6.021 (R$ 5.988 em 2018) de remuneração fixa, e de R$ 2.490 (R$ 2.734 em 2018) de remuneração variável, consideradas como benefício de curto prazo, conforme apresentado nas demonstrações do resultado em despesa de pessoal.

a) Remuneração baseada em ações

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

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

A Filial registrou despesas no valor de R$ 332 (R$ 1.048 em 2018), tendo como contrapartida a conta de "Reserva de capital".

20 Despesas administrativas

Outras despesas administrativas referem-se a:

	2019	2018
Serviços prestados por parte relacionada	**(14.327)**	(13.669)
Processamento de dados	**(9.206)**	(7.336)
Serviços técnicos especializados	**(6.177)**	(8.617)
Aluguel	**(4.153)**	(3.250)
Serviços do sistema financeiro	**(4.644)**	(3.197)
Depreciação e amortização	**(2.264)**	(707)
Comunicação, publicações, promoções e relações públicas	**(1.470)**	(1.319)
Manutenção e conservação de bens	**(1.300)**	(918)
Despesas de transporte e viagem	**(843)**	(663)
Serviços de terceiros	**(546)**	(512)
Seguros, água, energia e gás	**(185)**	(581)
Outras despesas administrativas	**(5.166)**	(6.843)
Total	**(50.281)**	(47.612)

21 Informações adicionais

a) As garantias prestadas no País somam o montante de R$ 976.420 (R$ 1.180.057 em 2018). A provisão para garantias financeiras prestadas é constituída baseada na avaliação das perdas associadas à probabilidade de desembolsos futuros vinculados as garantias, bem como características específicas das operações realizadas, consoante os requerimentos da Resolução nº 4.512/16 do Banco Central do Brasil. As provisões são efetuadas aplicando o mesmo critério de provisionamento utilizado para as operações de crédito, de acordo com a Resolução nº 2.682/99 (CMN), as garantias estão vinculadas ao risco de crédito.

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 2019, o valor do índice de Basileia era de 19% (18% em 2018).

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 exercício findo em 31 de dezembro de 2019 totalizaram R$ 1.229 (R$ 1.094 em 2018), conforme apresentado nas demonstrações do resultado em despesa de pessoal.

d) Outras receitas operacionais corrrespondem substancialmente a atualização de depósitos judiciais R$ 4.563 (R$ 4.321 em 2018), variações monetárias ativas de créditos a compensar R$ 618 (R$ 960 em 2018), comissão sobre compromisso de crédito R$ 1.491 (R$ 1.600 em 2018), reserva de crédito de previdência privada R$ 4.705 (não havia em 2018), e outras rendas no valor de R$10.963 (R$ 1.850 em 2018).

e) Outras despesas operacionais correspondem basicamente a atualizações de riscos fiscais no montante de R$ 741 (R$ 2.183 em 2018), provisão para despesas com risco de crédito sobre os derivativos no montante R$ 1.652 em 2018, provisão para garantias prestadas R$ 13.646 (R$ 34.638 em 2018) e variação cambial no montante de R$ 28.220 (não havia em 2018).

A Diretoria

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

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores do

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

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do ING Bank N.V. (Filial de São Paulo) ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício e semestre findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do ING Bank N.V. (Filial de São Paulo) em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício e semestre findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - Bacen.

Base para opinião

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

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

A administração do Banco é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de o Banco continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar o Banco ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

São Paulo, 13 de março de 2020

KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6

Luciana Liberal Sâmia
Contadora CRC 1SP198502/O-8