

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS RELATIVAS AO 1º SEMESTRE FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2012 (CONTINUAÇÃO)
(Valores expressos em milhares de Reais)

g. Tributos

As provisões para imposto de renda, contribuição social, PIS/PASEP e COFINS, constituídas às alíquotas a seguir discriminadas, consideraram as bases de cálculo previstas na legislação vigente para cada tributo:

Tributos	Alíquotas
Imposto de Renda	15%
Adicional de Imposto de Renda	10%
Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido	15%
PIS/PASEP	0,65%
COFINS	4%
ISS	Até 5%

h. Estimativas Contábeis

A preparação das demonstrações contábeis inclui estimativas e premissas, como a mensuração de provisões para perdas com operações de crédito, estimativas do valor justo de determinados instrumentos financeiros, provisão para contingências, perdas por redução ao valor recuperável, outras provisões, cálculo de provisões técnicas de plano de assistência médica e planos de previdência complementar. Os resultados efetivos podem ser diferentes daquelas estimativas e premissas.

i. Benefícios a Empregados

Os benefícios a empregados, relacionados a benefícios de curto prazo para os empregados atuais, são reconhecidos pelo regime de competência de acordo com os serviços prestados. Os benefícios pós-emprego, relacionados a complemento de aposentadoria e assistência médica, de responsabilidade do Banco, são avaliados de acordo com os critérios estabelecidos na forma da Deliberação CVM n.º 600/2009.

Nos planos de contribuição definida, o risco atuarial e o risco dos investimentos são dos participantes. Sendo assim, a contabilização dos custos é determinada pelos valores das contribuições de cada período que representam a obrigação do Banco. Consequentemente, nenhum cálculo atuarial é requerido na mensuração da obrigação ou da despesa e não existe ganho ou perda atuarial. Nos planos de benefício definido, o risco atuarial e o risco dos investimentos recaem parcial ou integralmente na entidade patrocinadora. Sendo assim, a contabilização dos custos exige a mensuração das obrigações e despesas do plano, existindo a possibilidade de ocorrer ganhos e perdas atuariais, podendo originar o registro de um passivo quando o montante das obrigações atuariais ultrapassa o valor dos ativos do plano de benefícios, ou, de um ativo quando o montante dos ativos supera o valor das obrigações do plano. Nesta última hipótese, o ativo somente deverá ser registrado quando existirem evidências de que este poderá reduzir efetivamente as contribuições da patrocinadora ou que será reembolsável no futuro.

j. Eventos Subsequentes

Correspondem aos eventos ocorridos entre a data-base das demonstrações contábeis e a data de autorização para a sua emissão.

São compostos por:

• Eventos que originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que já existiam na data-base das demonstrações contábeis; e

• Eventos que não originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que não existiam na data-base das demonstrações contábeis.

Não houve qualquer evento subsequente para as demonstrações contábeis consolidadas encerradas em 30 de junho de 2012.

4. Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

As Aplicações Interfinanceiras de Liquidez tem a seguinte composição:

Títulos	30.06.12	30.06.11
Posição Bancada:		
Letras Financeiras do Tesouro	165.000	421.947
Letras do Tesouro Nacional	127.000	125.002
Nota do Tesouro Nacional	18.001	70.001
Depósitos Interfinanceiros:		
Não Ligadas	5.023	106.659
Não Ligadas Vinculadas ao Credito Rural	100.534	-
Total	415.558	723.609

Rendas de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

	30.06.12	30.06.11
Posição Bancada	19.425	33.348
Depósitos Interfinanceiros:	3.524	2.574
Total	22.949	35.922

As rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez estão classificadas na demonstração do resultado como resultado de operações com títulos e valores mobiliários.

5.Títulos e Valores Mobiliários

a) Classificação por Tipo de Papel:

Títulos	30.06.12	30.06.11
Livres		
Letras Financeiras do Tesouro	250.594	237.866
CVS	179.233	181.036
Letras Imobiliárias	7.045	-
Vinculados a Operações Compromissadas		
Letras Financeiras do Tesouro	10.047	2.307
Vinculados à Prestação de Garantia		
Letras Financeiras do Tesouro	2.633	1.889
Total	449.552	423.108

b) Classificação por Categoria e Vencimento:

Tipo		30.06.12				30.06.11			
Títulos para Negociação	Valor de Custo	Valor de Mercado	Ajuste a VI. Mercado	Faixa de Vencimento		Valor de Custo	Valor de Mercado	Ajuste a VI. Mercado	Faixa de Vencimento
LFT	262.719	2 63.274	555	07.09.2015		242.072	237.866	(4.206)	07.03.2012 a 07.09.2015
LCI	2.031	2.031	-	25.04.2013		-	-	-	-
LCI	5.014	5.014	-	17.06.2013		-	-	-	-
Títulos Mantidos até o Vencimento									
CVS	179.233	130.987	(48.246)	01.01.2027		181.036	133.904	(47.132)	01.01.2027
Total	448.997	401.306	(47.691)			423.108	371.770	(51.338)	

CVS são títulos recebidos do Fundo de Compensação de Variações Salariais – FCVS. O FCVS, criado por intermédio da Resolução nº 25, de 16 de junho de 1967, do Conselho de Administração do extinto Banco Nacional da Habitação – BNH, tem como função garantir, perante os bancos/agentes financeiros, a quitação do saldo remanescente dos contratos de financiamento imobiliário residencial decorrente do descasamento entre os índices de inflação (utilizados para corrigir monetariamente os valores dos contratos) e os reajustes salariais.

Marcação a Mercado da LFT

O valor nominal atualizado é calculado a partir do acúmulo da taxa SELIC entre a data de emissão e a data a MaM. O preço de mercado (PU) da LFT é obtido pela aplicação do deságio no valor nominal pela taxa indicativa divulgada pela ANBIMA.

Papel	Características	Vencimento	Quantidade	P U Mercado	30.06.12 Financiamento
LFT 210.100	Pós - SELIC	07/09/2015	47.592	5.265,46071600	263.274
Total					263.274

Papel	Características	Vencimento	Quantidade	P U Mercado	30.06.11 Financiamento
LFT 210.100	Pós - SELIC	07/03/2012	600	4.746,54117100	2.848
LFT 210.100	Pós - SELIC	07/09/2015	49.514	4.746,49370700	235.018
Total					237.866

Cotação das CVS em relação ao Mercado:

Quanto às CVS, conforme pesquisa realizada ao mercado (corretoras com as quais o Banco opera), onde foi considerado o mercado comprador, as ofertas obedeceram aos seguintes percentuais de deságio em relação aos valores em nossa Carteira:

Acompanhamento Saldo CVS						
Classe do CVS	Saldo (R\$) 30.06.12	% Sobre o Valor nominal	Valor de mercado (R\$)	Saldo (R\$) 30.06.11	% Sobre o Valor nominal	Valor de mercado (R\$)
A	53.331	82,80%	44.158	53.042	84,40%	44.767
B	122.025	68,70%	83.831	123.967	69,35%	85.971
C	2.372	82,80%	1.964	2.477	84,40%	2.091
D	1.075	68,70%	1.034	1.550	69,35%	1.075
TOTAL	179.233		130.987	181.036		133.904

c) Rendas com Títulos e Valores e Mobiliários

	30.06.12	30.06.11
Rendas de títulos de renda fixa	15.916	17.395
Rendas de participações societárias	214	91
Ajustes positivos e negativos ao valor de mercado de TVM	634	790
Total	16.764	18.277

6. Créditos Vinculados

Composição:	30.06.12	30.06.11
Reservas Compulsórias em Espécie – Bacen (a)	81.467	58.535
Recolhimentos sobre Depósitos de Poupança – Bacen (a)	87.168	62.592
SFH – Créditos junto ao FCVS (b)	44.019	55.519
Outros Depósitos Compulsório – Crédito Rural Resolução 3.109	6.010	5.313
Outros	2.181	1.636
Total	220.845	183.595

(a) Os depósitos no Bacen são compostos, basicamente, de recolhimentos compulsórios que rendem atualização monetária com base em índices oficiais, e juros, com exceção dos decorrentes de depósitos à vista.

(b) Os créditos vinculados ao Sistema Financeiro da Habitação correspondem aos valores residuais de contratos encerrados, já homologados pela Caixa Econômica Federal - CEF e em processo de emissão dos títulos CVS (Nota 5) pela STN. O Banco possui na carteira de FCVS o montante de R\$44.018, referente a 263 contratos, todos habilitados e homologados pela CEF, mas dependem do processo de securitização, conforme previsto na Lei nº 10.150/00, para sua realização.

Atualmente, esses contratos rendem juros de 3,12% e 6,17% ao ano acrescidos de atualização monetária de acordo com a variação da Taxa de Referência (TR).

Esses créditos têm seus saldos mensurados pelos valores efetivamente reconhecidos pela CEF. O Banco possui em sua carteira 149 contratos no valor total de R\$ 25.954, cuja cobertura pelo FCVS foi negada pela Caixa por alegação de indicio de multiplicidade e outras situações. A Administração decidiu por não reconhecer contabilmente referidos créditos, por ainda não ter sido reconhecido pela CAIXA.

7. Operações de Crédito e Outros Créditos

7.1 Composição da Carteira com Característica de Concessão de Crédito:

a. Por tipo de Operação

	30.06.12	30.06.11
Operações de Crédito		
Adiantamentos a Depositantes	572	268
Empréstimos	1.926.098	979.142
Financiamentos Rurais e Agroindustriais	7.510	8.339
Financiamentos Imobiliários	2.454	3.143
Total	1.936.634	990.892