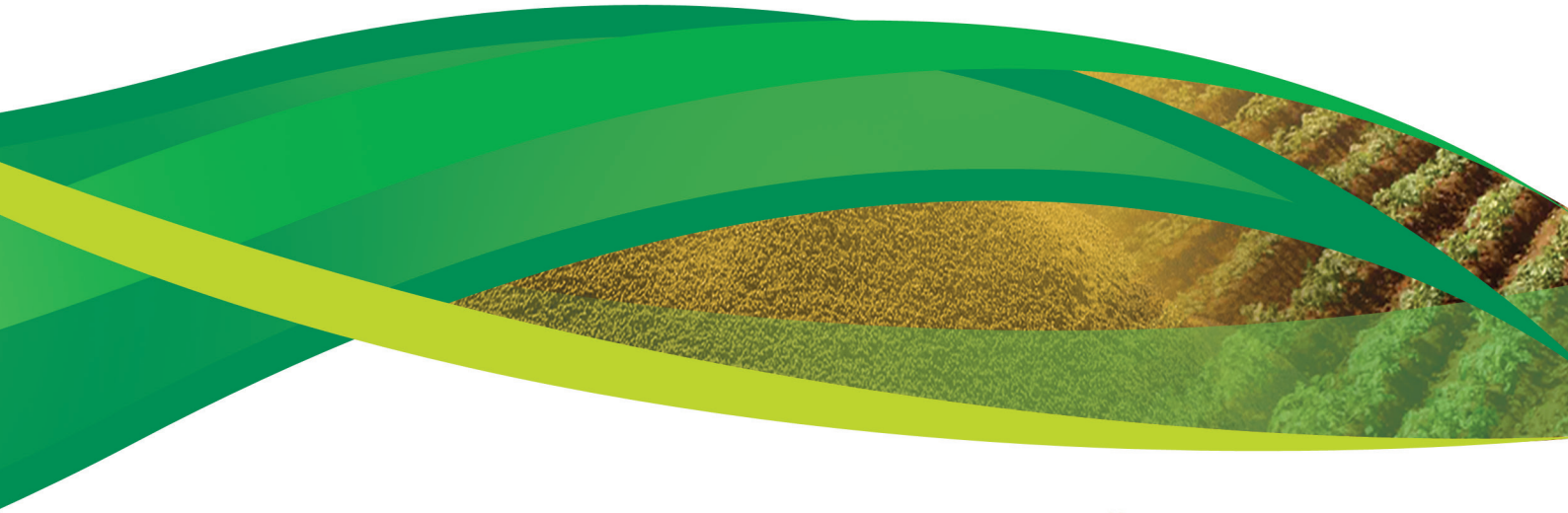
Cargill®

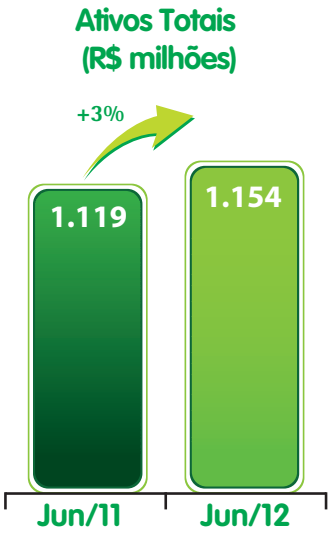
# Banco Cargill

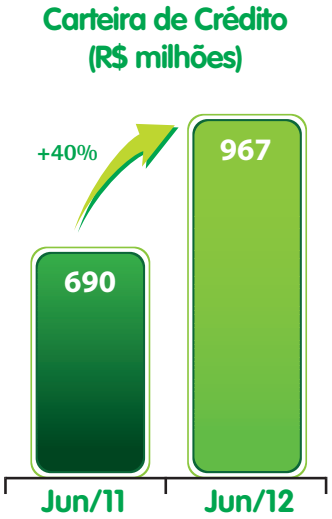


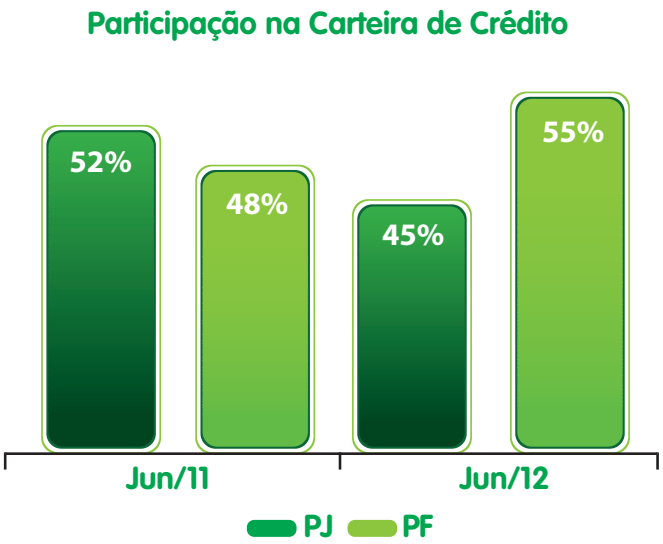
## Demonstrações Financeiras

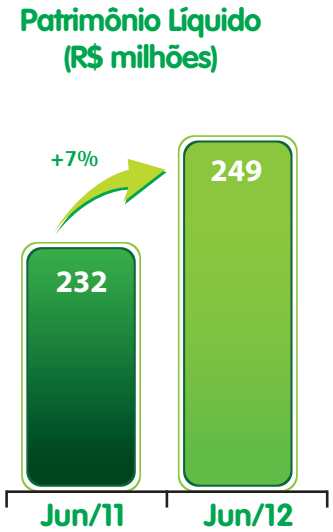
## Junho 2012

# DESEMPENHO DO BANCO CARGILL S.A.



## Desempenho

O Banco Cargill S.A. ("Banco") encerrou o primeiro semestre de 2012 com R$ 1.154 milhões de ativos e o lucro líquido de R$ 3 milhões.

Em junho de 2012 nossa carteira de crédito atingiu a marca de R$ 967 milhões, uma evolução de 40% frente a R$ 690 milhões no primeiro semestre de 2011. Nossas operações de empréstimos e repasses no exterior totalizaram R$ 545 milhões (R$ 458 milhões em 2011), e as nossas emissões de Letra de Crédito do Agronegócio (LCA) atingiram R$ 275 milhões (R$ 300 milhões em 2011).

Nosso Patrimônio Líquido, em 30 de junho de 2012, totalizava R$ 249 milhões, ante R$ 232 milhões em 30 de junho de 2011. O índice da Basileia de 24,29% comprova uma confortável posição patrimonial comparável ao grau de risco da estrutura de ativos.

## Considerações finais

O Banco Cargill não se enquadra no escopo da Resolução CMN nº 3.786/09, que dispõe sobre a elaboração e divulgação de demonstrações contábeis consolidadas com base no padrão contábil internacional emitido pelo *International Accounting Standards Board – IASB*. Entretanto, acompanharemos os normativos divulgados pelo Banco Central do Brasil que visam a redução de assimetrias entre os padrões contábeis brasileiro e internacional.

Gostaríamos de agradecer aos nossos clientes e acionistas pela confiança e credibilidade, assim como aos nossos colaboradores.

São Paulo, 14 de agosto de 2012

**A Administração**

# BALANÇOS PATRIMONIAIS
## Semestres findos em 30 de junho de 2012 e de 2011

Em milhares de reais - R$

| ATIVO | Nota | 2012 | 2011 |
|---|---|---|---|
| **CIRCULANTE** | | **1.056.543** | **1.015.192** |
| Disponibilidades | 4 | 5.283 | 6.701 |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | | 7.922 | 232.497 |
| Aplicações no mercado aberto | 5 | 7.501 | 232.497 |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros | 5 | 421 | – |
| Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | | 117.441 | 180.612 |
| Carteira própria | 6a | 51.038 | 94.684 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 6b | 37.736 | 46.974 |
| Vinculados ao Banco Central | 6a | 385 | – |
| Vinculados à prestação de garantias | 6a | 28.282 | 38.954 |
| Relações interfinanceiras | | 335 | 911 |
| Pagamentos e recebimentos a liquidar | | 1 | 1 |
| Créditos vinculados - Banco Central | | 334 | 910 |
| Operações de crédito | 7 | 511.764 | 324.516 |
| Operações de crédito - setor privado | | 518.871 | 330.043 |
| Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa | 7f | (7.107) | (5.527) |
| Outros créditos | | 413.798 | 269.910 |
| Carteira de câmbio | 8 | 425.221 | 272.624 |
| Negociação e intermediação de valores | | – | 545 |
| Diversos | 9 | 101 | 107 |
| Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa | 7f | (11.524) | (3.366) |
| Outros valores e bens | | – | 45 |
| Despesas antecipadas | | – | 45 |
| **REALIZÁVEL A LONGO PRAZO** | | **97.022** | **103.369** |
| Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | | 28.766 | 19.002 |
| Carteira própria | 6a | 27.895 | 13.525 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 6b | 871 | 5.477 |
| Relações interfinanceiras | | 199 | 225 |
| Créditos vinculados - Banco Central | | 199 | 225 |
| Operações de crédito | 7 | 51.154 | 71.009 |
| Operações de crédito - setor privado | | 56.018 | 71.382 |
| Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa | 7f | (4.864) | (373) |
| Outros créditos | | 16.903 | 13.133 |
| Carteira de câmbio | 8 | – | 6 |
| Diversos | 9 | 16.903 | 13.127 |
| **PERMANENTE** | | **207** | **174** |
| Investimentos | | 1 | 1 |
| Outros investimentos | | 1 | 1 |
| Imobilizado de uso | 10 | 157 | 124 |
| Outras imobilizações de uso | | 625 | 555 |
| Depreciação acumulada | | (468) | (431) |
| Intangível | | 49 | 49 |
| Ativos intangíveis | | 49 | 49 |
| **TOTAL DO ATIVO** | | **1.153.772** | **1.118.735** |

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

# BALANÇOS PATRIMONIAIS
## Semestres findos em 30 de junho de 2012 e de 2011

Em milhares de reais - R$

| PASSIVO | Nota | 2012 | 2011 |
|---|---|---|---|
| **CIRCULANTE** | | **762.886** | **790.668** |
| Depósitos | 11 | 11.363 | 47.700 |
| Depósitos à vista | | 10.962 | 43.586 |
| Depósitos a prazo | | 401 | 4.114 |
| Recursos de aceites e emissão de títulos | 12 | 275.087 | 257.677 |
| Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares | | 275.087 | 257.677 |
| Relações interfinanceiras | | 1 | – |
| Recebimentos e pagamentos a liquidar | | 1 | – |
| Relações interdependências | 22a | 2.619 | 5.835 |
| Recursos em trânsito de terceiros | | 2.619 | 5.835 |
| Obrigações por empréstimo | 13 | 423.523 | 426.827 |
| Empréstimos no exterior | | 423.523 | 426.827 |
| Obrigações por repasses do exterior | 14 | 316 | – |
| Repasses do exterior | | 316 | – |
| Instrumentos financeiros derivativos | 6b | 37.825 | 43.443 |
| Instrumentos financeiros derivativos | | 37.825 | 43.443 |
| Outras obrigações | | 12.152 | 9.186 |
| Carteira de câmbio | 8 | 16 | – |
| Fiscais e previdenciárias | 16a | 10.818 | 6.779 |
| Negociação e intermediação de valores | | 28 | 1.468 |
| Diversas | 16b | 1.290 | 939 |
| **EXIGÍVEL A LONGO PRAZO** | | **141.713** | **95.570** |
| Recursos de aceites e emissão de títulos | 12 | – | 42.538 |
| Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares | | – | 42.538 |
| Obrigações por empréstimo | 13 | – | 30.916 |
| Empréstimos no exterior | | – | 30.916 |
| Obrigações por repasses do exterior | 14 | 121.278 | – |
| Repasses do exterior | | 121.278 | – |
| Instrumentos financeiros derivativos | 6b | 1.662 | 5.536 |
| Instrumentos financeiros derivativos | | 1.662 | 5.536 |
| Outras obrigações | | 18.773 | 16.580 |
| Fiscais e previdenciárias | 16a | 17.360 | 14.557 |
| Diversas | 16b | 1.413 | 2.023 |
| **PATRIMÔNIO LÍQUIDO** | | **249.173** | **232.497** |
| Capital social | 18a | 199.183 | 198.843 |
| De domiciliados no país | | 199.183 | 198.843 |
| Reservas de lucros | | 46.166 | – |
| Ajustes de avaliação patrimonial | | 613 | (80) |
| Lucros acumulados | | 3.211 | 33.734 |
| **TOTAL DO PASSIVO** | | **1.153.772** | **1.118.735** |

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

# DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS
## Para os semestres findos em 30 de junho de 2012 e de 2011

Em milhares de reais - R$, exceto o lucro por ação

| | Nota | 2012 | 2011 |
|---|---|---|---|
| **RECEITAS DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA** | | **76.379** | **40.243** |
| Operações de crédito | 20a | 43.743 | 34.753 |
| Resultado de operações com títulos e valores mobiliários | 20b | 10.644 | 13.822 |
| Resultado com instrumentos financeiros derivativos | 20c | (8.369) | (2.267) |
| Resultado de operações de câmbio | 20d | 30.288 | (6.170) |
| Resultados das aplicações compulsórias | | 73 | 105 |
| **DESPESAS DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA** | | **(65.671)** | **(9.371)** |
| Operações de captação no mercado | 20e | (12.704) | (15.833) |
| Operações de empréstimos e repasses | 20f | (39.700) | (8.023) |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | 7f | (13.267) | 14.485 |
| **RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA** | | **10.708** | **30.872** |
| **OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS** | | **4.397** | **14.286** |
| Receitas de prestação de serviços | | 4 | 80 |
| Despesas de pessoal | 20g | (2.327) | (1.400) |
| Outras despesas administrativas | 20h | (2.815) | (2.996) |
| Despesas tributárias | 20i | (1.654) | (1.735) |
| Outras receitas operacionais | 20j | 11.458 | 20.415 |
| Outras despesas operacionais | 20k | (269) | (78) |
| **RESULTADO OPERACIONAL** | | **15.105** | **45.158** |
| **RESULTADO NÃO OPERACIONAL** | | **–** | **278** |
| **RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO** | | **15.105** | **45.436** |
| **IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL** | **15** | **(11.894)** | **(9.091)** |
| Provisão para imposto de renda | | (7.599) | (5.793) |
| Provisão para contribuição social | | (4.295) | (3.298) |
| **LUCRO LÍQUIDO DOS SEMESTRES** | | **3.211** | **36.345** |
| **QUANTIDADE DE AÇÕES DO CAPITAL SOCIAL** | | **199.182.535** | **198.842.535** |
| **LUCRO POR AÇÃO NO FIM DOS SEMESTRES - R$1,00** | | **0,02** | **0,18** |

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

# DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
## Para os semestres findos em 30 de junho de 2012 e de 2011

Em milhares de reais - R$

| | Nota | Capital realizado | Aumento de capital | Reservas de lucros | | Ajustes de avaliação patrimonial | Lucros/ (Prejuízos) acumulados | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Legal | Estatutária | | | |
| **SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010** | | **198.843** | **–** | **–** | **–** | **14** | **(2.611)** | **196.246** |
| Ajuste de avaliação patrimonial | 6a | – | – | – | – | (94) | – | (94) |
| Lucro líquido do semestre | | – | – | – | – | – | 36.345 | 36.345 |
| **SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2011** | | **198.843** | **–** | **–** | **–** | **(80)** | **33.734** | **232.497** |
| **SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011** | | **198.843** | **–** | **2.462** | **43.704** | **307** | **–** | **245.316** |
| Aumento de capital | 18a | – | 340 | – | – | – | – | 340 |
| Ajuste de avaliação patrimonial | 6a | – | – | – | – | 306 | – | 306 |
| Lucro líquido do semestre | | – | – | – | – | – | 3.211 | 3.211 |
| **SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2012** | | **198.843** | **340** | **2.462** | **43.704** | **613** | **3.211** | **249.173** |

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

# DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
## Para os semestres findos em 30 de junho de 2012 e de 2011

Em milhares de reais - R$

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| **ATIVIDADES OPERACIONAIS** | **(121.923)** | **1.239** |
| Lucro líquido ajustado | 29.507 | 33.839 |
| Lucro líquido dos semestres antes do imposto de renda e contribuição social | 15.105 | 45.436 |
| Provisão (reversão) para créditos de liquidação duvidosa | 13.267 | (14.485) |
| Provisão para contingências | 1.036 | 2.900 |
| Depreciação | 20 | 18 |
| Impostos diferidos | 79 | (30) |
| Variação de ativos e obrigações | (151.430) | (32.600) |
| Redução de aplicações interfinanceiras de liquidez | 6.784 | 7.643 |
| (Aumento) redução de títulos e valores mobiliários | 1.725 | (40.016) |
| Redução de operações de crédito | 30.730 | 63.883 |
| Aumento de outros créditos | (135.710) | (72.599) |
| (Aumento) redução de outros valores e bens | 9 | (45) |
| Aumento (redução) de relações interfinanceiras e interdependências | (31.371) | 4.897 |
| Aumento (redução) de instrumentos financeiros derivativos | (5.393) | 9.014 |
| Aumento (redução) de outras obrigações | 21 | (3.793) |
| Imposto de renda e contribuição social pagos | (18.225) | (1.584) |
| **ATIVIDADES DE INVESTIMENTO** | **(65)** | **(113)** |
| Alienação de imobilizado de uso | – | 19 |
| Aquisição de imobilizado de uso e intangível | (65) | (132) |
| **ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO** | **(200.584)** | **97.342** |
| Redução de depósitos | (17.052) | (6.076) |
| Redução de operações compromissadas | (1.301) | – |
| Redução de recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares | (139.576) | (171.335) |
| (Redução) aumento de obrigações por empréstimos | (51.298) | 274.753 |
| Aumento de obrigações por repasses | 8.771 | – |
| Dividendos pagos | (468) | – |
| Aumento de capital | 340 | – |
| **AUMENTO (REDUÇÃO) LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA** | **(322.572)** | **98.468** |
| Caixa e equivalentes de caixa no início dos semestres | 335.356 | 140.730 |
| Caixa e equivalentes de caixa no fim dos semestres | 12.784 | 239.198 |
| **AUMENTO (REDUÇÃO) LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA** | **(322.572)** | **98.468** |

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

## 1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Banco Cargill S.A. ("Banco"), instituição financeira sob a forma de sociedade por ações de capital fechado, foi constituído em 17 de agosto de 1999 e autorizado a funcionar pelo Banco Central do Brasil em 10 de fevereiro de 2000. O Banco está autorizado a operar nas carteiras comercial, de crédito e financiamento e de câmbio.

## 2. APRESENTAÇÃO E ELABORAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras do Banco foram elaboradas com observância das disposições emanadas da Lei das Sociedades por Ações, incluindo as alterações decorrentes da Lei nº 11.638/07 e pela Lei nº 11.941/09, associadas às normas e diretrizes estabelecidas pelo Banco Central do Brasil - BACEN, através do Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF e dos pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, quando aplicáveis.

## 3. DESCRIÇÃO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

### (a) Apuração do resultado

O resultado é apurado pelo regime de competência. Os juros contratuais incidentes sobre as operações de aplicação e captação de recursos são apropriados aos resultados em base *pro rata* dia pelos métodos exponencial ou linear, dependendo das condições da contratação. As variações monetárias incidentes sobre as operações indexadas são registradas com base nos índices ou nas cotações a que se vinculam contratualmente.

### (b) Caixa e equivalentes de caixa

Compreende numerário em espécie e depósitos bancários disponíveis, bem como aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor e que possuem vencimento inferior a 90 dias na data da aplicação.

### (c) Aplicações interfinanceiras de liquidez

As aplicações interfinanceiras de liquidez são registradas pelo valor de aplicação ou aquisição, acrescidas dos rendimentos auferidos *pro rata* dia até a data do balanço.

### (d) Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários estão avaliados de acordo com as diretrizes contábeis estabelecidas pela Circular BACEN nº 3.068/01, e são classificados na categoria de títulos disponíveis para venda, os quais não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento, ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, líquido dos efeitos tributários.

O valor de mercado dos títulos de renda fixa e títulos de renda variável são apurados de acordo com a cotação de preço de mercado por ocasião dos balancetes mensais e balanços, utilizando-se das cotações divulgadas pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais - ANBIMA e pela BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias & Futuros, respectivamente. Se não houver cotação de preços de mercado, os valores são estimados com base em cotações de distribuidores, modelos de definições de preços e modelos de cotações de preços para instrumentos com características semelhantes.

### (e) Instrumentos financeiros derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos são classificados de acordo com a intenção da administração, na data do início da operação, levando-se em consideração se sua finalidade é para proteção contra risco ou não.

Os instrumentos financeiros derivativos utilizados para proteger exposições aos riscos ou para modificar as características de ativos e passivos financeiros e que sejam: (i) altamente correlacionados no que se refere às alterações no seu valor de mercado em relação ao valor de mercado do item que estiver sendo protegido, tanto no início quanto ao longo da vida do contrato; e (ii) considerados efetivos na redução do risco associado à exposição a ser protegida, são classificados como *hedge* de acordo com sua natureza:

- *Hedge* de risco de mercado - Os ativos e passivos financeiros objetos de *hedge* e os respectivos instrumentos financeiros derivativos relacionados são contabilizados pelo valor de mercado, com as correspondentes valorizações ou desvalorizações e os ajustes ao valor de mercado reconhecidos no resultado do período.
- *Hedge* de fluxo de caixa - Os ativos e passivos financeiros objetos de *hedge* e os respectivos instrumentos financeiros derivativos relacionados são contabilizados pelo valor de mercado, com as correspondentes valorizações ou desvalorizações do efeito da marcação a mercado, deduzidas dos efeitos tributários, reconhecidos em conta destacada do patrimônio líquido sob o título de "Ajustes de avaliação patrimonial". Os ganhos ou perdas decorrentes da valorização ou desvalorização são reconhecidos no resultado do período. A parcela não efetiva do *hedge* é reconhecida diretamente no resultado do período.

Os instrumentos financeiros derivativos que não atendam aos critérios de *hedge* contábil estabelecidos pelo BACEN, principalmente derivativos utilizados para administrar a exposição global de risco, são contabilizados pelo valor de mercado, com as correspondentes valorizações ou desvalorizações e os ajustes ao valor de mercado reconhecidos no resultado do período.

As posições desses instrumentos financeiros têm seus valores referenciais registrados em contas de compensação e os valores de mercado a receber e a pagar são registrados em contas patrimoniais.

A avaliação a valor de mercado dos instrumentos financeiros derivativos é feita descontando-se os valores futuros a valor presente pelas curvas de taxas de juros construídas por metodologia própria, a qual se baseia principalmente em dados divulgados pela BM&FBOVESPA. Se não houver cotação de preços de mercado, os valores são estimados com base em cotações de distribuidores, modelos de definições de preços e modelos de cotações de preços para instrumentos com características semelhantes.

**(f) Operações de crédito e provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa**

As operações de crédito são classificadas de acordo com seu nível de risco e seguindo critérios que levam em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação às operações, aos devedores e garantidores, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682/99, os quais requerem a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis (de AA a H).

As rendas de operações de crédito vencidas há mais de 60 dias, independentemente de seu nível de risco, são reconhecidas como receita somente quando efetivamente recebidas.

As operações classificadas no nível H (100% de provisão) permanecem nessa classificação por seis meses, quando então são baixadas contra a provisão existente e controladas em conta de compensação, não mais figurando no balanço patrimonial.

As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível de risco em que estavam classificadas anteriormente.

A provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa é considerada adequada pela Administração para cobrir as perdas prováveis e atende aos requisitos mínimos estabelecidos pela Resolução anteriormente referida.

**(g) Outros ativos circulante e realizável a longo prazo**

São demonstrados pelos valores de custo, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias auferidos, deduzidos das correspondentes provisões para perdas ou ajustes ao valor de realização.

**(h) Permanente**

É demonstrado considerando os seguintes aspectos:

- Outros investimentos são demonstrados ao valor de custo de aquisição, deduzidos de provisão para perdas, quando aplicável.
- A depreciação do imobilizado é calculada e registrada com base no método linear, considerando taxas fiscais que contemplam a vida útil e econômica dos bens.

**(i) Redução ao valor recuperável de ativos**

Os ativos não financeiros são revistos no mínimo anualmente, para determinar se há alguma indicação de perda por redução ao valor recuperável, que é reconhecida no resultado do período se o valor contábil de um ativo ou de uma unidade geradora de caixa exceder seu valor recuperável. Uma unidade geradora de caixa é o menor grupo identificável de ativos que gera fluxos de caixa substancialmente independentes de outros ativos e grupos.

**(j) Passivos circulante e exigível a longo prazo**

São demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias ou cambiais incorridos.

**(k) Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes**

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, passivos contingentes e ativos contingentes são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução CMN n° 3.823/09 que tornou obrigatória a adoção do Pronunciamento Técnico CPC 25 emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC.

- Provisões - São reconhecidas nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com probabilidade provável de saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança.
- Passivos contingentes - Quando classificados com probabilidade de perda possível pelos assessores jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aquelas classificadas com probabilidade de perda remota não requerem provisão nem divulgação.
- Ativos contingentes - Não são reconhecidos nas demonstrações financeiras, exceto quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo. Os ativos contingentes com probabilidade de êxito provável, quando existentes, são apenas divulgados em notas explicativas.
- Obrigações legais - São decorrentes de processos judiciais relacionados a obrigações tributárias, cujo objeto de contestação é sua legalidade ou constitucionalidade, que independentemente da avaliação acerca da probabilidade de sucesso, têm os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações financeiras.

**(l) Imposto de renda e contribuição social**

As provisões para imposto de renda e contribuição social são constituídas às alíquotas vigentes, sendo: imposto de renda - 15%, acrescidos de adicional de 10% para o lucro tributável excedente a R$ 20 mensais, e contribuição social - 15%.

**(m) Estimativas contábeis**

A elaboração das demonstrações financeiras requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis, que afetam os montantes de certos ativos e passivos, financeiros ou não, receitas e despesas e outras transações, tais como a avaliação da realização da carteira de crédito para determinação da provisão para créditos de liquidação duvidosa, a avaliação das contingências e obrigações, apuração das respectivas provisões, avaliação de perda por redução ao valor recuperável de ativos e avaliação do valor de mercado dos títulos e valores mobiliários e dos instrumentos financeiros derivativos. Os valores de eventual liquidação destes ativos e passivos, financeiros ou não, poderão apresentar diferenças, devido a imprecisões inerentes ao processo de estimativas.

## 4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| Disponibilidades | 5.283 | 6.701 |
| Aplicações no mercado aberto | 7.501 | 232.497 |
| **Total de caixa e equivalentes de caixa** | 12.784 | 239.198 |

Em milhares de reais - R$

## 5. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

| Papel/vencimento | 2012<br>Até 90 dias | 2011<br>Até 90 dias |
|---|---|---|
| Aplicações no mercado aberto - posição bancada | | |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN | 7.501 | – |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT | – | 209.997 |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN | – | 22.500 |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros | | |
| Vinculados ao crédito rural | 421 | – |
| | 7.922 | 232.497 |

## 6. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

### (a) Títulos e Valores Mobiliários, classificados como disponíveis para venda

Os títulos públicos estão custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC, os títulos privados estão custodiados na CETIP S.A. - Balcão Organizado de Ativos e Derivativos e na BM&FBOVESPA e as ações de companhias abertas estão custodiadas na CBLC - Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia.

O Banco adota como estratégia de atuação adquirir títulos e valores mobiliários que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento. Dessa forma, a carteira de títulos e valores mobiliários, em 30 de junho, foi classificada na categoria "disponível para venda" e estava apresentada como segue:

| | 2012 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Valor de mercado | | | | | | |
| Papel/vencimento | Sem vencimento | Até 90 dias | De 181 a 360 dias | Acima 360 dias | Total | Valor de curva | Ajuste a mercado |
| Carteira própria | | | | | | | |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN | – | 29.990 | 20.945 | 27.895 | 78.830 | 78.192 | 638 |
| Ações de companhias abertas | 103 | – | – | – | 103 | 10 | 93 |
| | 103 | 29.990 | 20.945 | 27.895 | 78.933 | 78.202 | 731 |
| Vinculados à prestação de garantias | | | | | | | |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN | – | – | 28.282 | – | 28.282 | 27.995 | 287 |
| Vinculados ao Banco Central | | | | | | | |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN | – | – | 385 | – | 385 | 381 | 4 |
| | 103 | 29.990 | 49.612 | 27.895 | 107.600 | 106.578 | 1.022 |

| | 2011 | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Valor de mercado | | | | | | | |
| Papel/vencimento | Sem vencimento | Até 90 dias | De 91 a 180 dias | De 181 a 360 dias | Acima 360 dias | Total | Valor de curva | Ajuste a mercado |
| Carteira própria | | | | | | | | |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN | – | 29.986 | 26.507 | – | – | 56.493 | 56.543 | (50) |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN | – | – | – | 3.421 | – | 3.421 | 3.427 | (6) |
| Ações de companhias abertas | 103 | – | – | – | – | 103 | 10 | 93 |
| Cédulas de Produto Rural | – | – | 4.635 | 30.032 | 13.525 | 48.192 | 48.192 | – |
| | 103 | 29.986 | 31.142 | 33.453 | 13.525 | 108.209 | 108.172 | 37 |
| Vinculados à prestação de garantias | | | | | | | | |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN | – | – | – | 914 | – | 914 | 916 | (2) |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN | – | – | – | 38.040 | – | 38.040 | 38.117 | (77) |
| | – | – | – | 38.954 | – | 38.954 | 39.033 | (79) |
| | 103 | 29.986 | 31.142 | 72.407 | 13.525 | 147.163 | 147.205 | (42) |

Os ajustes a valor de mercado dos títulos disponíveis para venda montam em R$ 1.022, e são registrados em conta destacada do patrimônio líquido no montante de R$ 613 (R$ 80 em 2011), líquidos dos efeitos tributários.

Em 30 de junho de 2012, as ações de companhias abertas são compostas por 10.000 ações da BM&FBOVESPA.

### (b) Instrumentos Financeiros Derivativos

#### (i) Política de utilização

O Banco utiliza instrumentos financeiros derivativos, registrados em contas patrimoniais e de compensação, com o propósito de atender às suas necessidades de gerenciamento de riscos de mercado, decorrentes dos descasamentos entre moedas, indexadores e prazos de suas carteiras, assim como posições de arbitragem.

A efetividade dos instrumentos de *hedge* é assegurada pelo equilíbrio das flutuações de preços dos contratos de instrumentos financeiros derivativos e dos valores de mercado dos itens objeto de *hedge*.

**(ii) Objetivos**

O Banco opera com instrumentos financeiros derivativos com o objetivo de proteção contra risco de mercado e arbitragem, que decorrem principalmente das flutuações das taxas de juros e cambial. O gerenciamento das operações com esses instrumentos financeiros derivativos é efetuado com base nas posições consolidadas por moeda. Dessa forma, são acompanhadas as posições de dólar, euro e de reais subdivididas nos diversos indexadores (pré, dólar, euro, cupom cambial e CDI).

Os instrumentos financeiros derivativos utilizados são, necessariamente, os de alta liquidez, dando-se prioridade aos contratos futuros da BM&FBOVESPA, os quais são avaliados pelo valor de mercado, por meio dos ajustes diários e contratos de balcão registrados na CETIP S.A., também avaliados pelo valor de mercado.

**(iii) Estratégias e parâmetros utilizados para o gerenciamento de riscos associados a cada estratégia de atuação no mercado**

Como principais fatores de riscos de mercado a que o Banco está exposto destacam-se os de natureza cambial, de oscilação de taxa de juros local e de cupom cambial. O Banco vem atuando de forma conservadora, de maneira que haja o menor descasamento de prazo e volume financeiro possível.

O controle de gerenciamento de risco das carteiras é efetuado por meio de relatórios diários contendo posição de VaR, limites operacionais, posições em títulos públicos, exposição ao risco cambial, operações de crédito e posições de derivativos. Com base nessas informações, a mesa de operações financeiras providencia os instrumentos financeiros derivativos necessários, de acordo com a política previamente definida pela Administração.

**(iv) Portfólio de derivativos**

- **Contratos de Swap**

| | 2012 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Indexador** | **Valor de referência** | **Valores a receber** | **Valores a pagar** | **Posição líquida** | **Valor de curva** | **Ganho (perda)** |
| Pré x CDI | 20.000 | 22.443 | 22.055 | 388 | 57 | 331 |
| CDI x Pré | 20.000 | 22.055 | 22.331 | (276) | 28 | (304) |
| Dólar x Pré | 18.850 | 19.672 | 18.872 | 800 | 1.896 | (1.096) |
| | 58.850 | 64.170 | 63.258 | 912 | 1.981 | (1.069) |
| Vencimento | | | | | | |
| Até 90 dias | 38.850 | 42.117 | 41.243 | 874 | 1.957 | (1.083) |
| De 91 a 180 dias | 20.000 | 22.053 | 22.015 | 38 | 24 | 14 |
| | 58.850 | 64.170 | 63.258 | 912 | 1.981 | (1.069) |

Os contratos de Swap são negociados em Balcão e registrados na CETIP.

Em 30 de junho de 2011 o Banco não possuía contratos de Swap em aberto.

- **Contratos de operações a termo**

| | 2012 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Valor de mercado | | | |
| **Tipo** | **Valor financeiro do contrato** | **Valores a receber** | **(Valores a pagar)** | **Posição líquida** | **Valor de Curva** |
| Compra - dólar | 695.074 | 32.818 | (5.108) | 27.710 | 32.057 |
| Venda - dólar | 689.965 | 4.602 | (33.304) | (28.702) | (33.232) |
| | 1.385.039 | 37.420 | (38.412) | (992) | (1.175) |
| **Vencimento** | | | | | |
| Até 90 dias | 273.044 | 9.698 | (10.723) | (1.025) | (897) |
| De 91 a 180 dias | 196.530 | 11.642 | (11.478) | 164 | 160 |
| De 181 a 360 dias | 848.244 | 15.209 | (14.549) | 660 | 688 |
| Acima de 360 dias | 67.221 | 871 | (1.662) | (791) | (1.126) |
| | 1.385.039 | 37.420 | (38.412) | (992) | (1.175) |

| | 2011 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Valor de mercado | | | |
| **Tipo** | **Valor financeiro do contrato** | **Valores a receber** | **(Valores a pagar)** | **Posição líquida** | **Valor de curva** |
| Compra - dólar | 625.873 | – | (48.926) | (48.926) | (79.046) |
| Venda - dólar | 576.619 | 52.395 | – | 52.395 | 83.085 |
| Compra - euro | 3.443 | – | (53) | (53) | (81) |
| Venda - euro | 3.443 | 56 | – | 56 | 84 |
| | 1.209.378 | 52.451 | (48.979) | 3.472 | 4.042 |
| **Vencimento** | | | | | |
| Até 90 dias | 182.265 | 7.832 | (5.311) | 2.521 | 2.945 |
| De 91 a 180 dias | 259.901 | 15.780 | (15.320) | 460 | 500 |
| De 181 a 360 dias | 596.371 | 23.362 | (22.812) | 550 | 679 |
| Acima de 360 dias | 170.841 | 5.477 | (5.536) | (59) | (82) |
| | 1.209.378 | 52.451 | (48.979) | 3.472 | 4.042 |

Em milhares de reais - R$

Os contratos de operações a termo são negociados em Balcão e registrados na CETIP.

• **Contratos futuros**

| | | | 2012 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Valor de Referência | | | | |
| Tipo | Contraparte | Local de negociação | Até 90 dias | De 91 a 180 dias | De 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | Total |
| Mercado interfinanceiro: | | | | | | | |
| Venda DI1 | BM&FBOVESPA | Bolsa | 81.343 | 72.086 | 261.686 | 169.727 | 584.842 |
| Cupom cambial: | | | | | | | |
| Compra DDI | BM&FBOVESPA | Bolsa | 2.021 | – | – | – | 2.021 |
| Venda DDI | BM&FBOVESPA | Bolsa | 2.007 | – | – | – | 2.007 |
| Moeda estrangeira: | | | | | | | |
| Compra DOL | BM&FBOVESPA | Bolsa | 26.315 | – | – | – | 26.315 |
| Venda DOL | BM&FBOVESPA | Bolsa | 27.793 | – | – | – | 27.793 |
| | | | 139.479 | 72.086 | 261.686 | 169.727 | 642.978 |

| | | | 2011 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Valor de Referência | | | | |
| Tipo | Contraparte | Local de negociação | Até 90 dias | De 91 a 180 dias | De 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | Total |
| Mercado interfinanceiro: | | | | | | | |
| Compra DI1 | BM&FBOVESPA | Bolsa | 186.119 | – | – | – | 186.119 |
| Venda DI1 | BM&FBOVESPA | Bolsa | 118.446 | 67.896 | 361.336 | 114.340 | 662.018 |
| Moeda estrangeira: | | | | | | | |
| Compra DOL | BM&FBOVESPA | Bolsa | 185.379 | – | – | – | 185.379 |
| Venda DOL | BM&FBOVESPA | Bolsa | 53.468 | – | – | – | 53.468 |
| | | | 543.412 | 67.896 | 361.336 | 114.340 | 1.086.984 |

• **Contrato de Opções**

| | 2012 | | | |
|---|---|---|---|---|
| Venda de Opção de Compra | Valor de referência | Valor do prêmio | Valor de mercado | Perda |
| Venda - dólar | 19.215 | (641) | (800) | (159) |
| | 19.215 | (641) | (800) | (159) |
| **Vencimento** | | | | |
| Até 90 dias | 19.215 | (641) | (800) | (159) |
| | 19.215 | (641) | (800) | (159) |

Os contratos de Opções são negociados em Balcão e registrados na CETIP.

Em 30 de junho de 2011 o Banco não possuía contratos de Opções em aberto.

## 7. OPERAÇÕES DE CRÉDITO E PROVISÃO PARA OPERAÇÕES DE CRÉDITO DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA

### (a) Por tipo de operação

| | 2012 | | 2011 | |
|---|---|---|---|---|
| Descrição | Valor | % | Valor | % |
| Financiamentos à exportação | 502.376 | 51,93 | 393.812 | 57,09 |
| Adiantamentos sobre contratos de câmbio | 392.607 | 40,58 | 288.381 | 41,81 |
| Empréstimos | 72.513 | 7,49 | 7.344 | 1,06 |
| Conta garantida | – | – | 269 | 0,04 |
| | 967.496 | 100,00 | 689.806 | 100,00 |
| Operações de crédito - circulante | 518.871 | 53,63 | 330.043 | 47,85 |
| Operações de crédito - longo prazo | 56.018 | 5,79 | 71.382 | 10,35 |
| Carteira de câmbio - circulante | 392.607 | 40,58 | 288.375 | 41,80 |
| Carteira de câmbio - longo prazo | – | – | 6 | – |

### (b) Por vencimento

| | 2012 | | 2011 | |
|---|---|---|---|---|
| Descrição | Valor | % | Valor | % |
| Vencidas a partir de 15 dias | 17.645 | 1,82 | 9.944 | 1,44 |
| A vencer até 3 meses | 134.522 | 13,91 | 49.058 | 7,11 |
| A vencer de 3 a 12 meses | 759.311 | 78,48 | 559.416 | 81,10 |
| A vencer de 1 a 3 anos | 53.730 | 5,55 | 71.203 | 10,32 |
| A vencer de 3 a 5 anos | 2.288 | 0,24 | 185 | 0,03 |
| | 967.496 | 100,00 | 689.806 | 100,00 |

Em milhares de reais - R$

**(c) Por setor de atividade**

| Descrição | 2012 Valor | 2012 % | 2011 Valor | 2011 % |
|---|---|---|---|---|
| Pessoas físicas | 533.310 | 55,12 | 329.976 | 47,84 |
| Indústria | 267.158 | 27,61 | 236.434 | 34,27 |
| Comércio | 97.492 | 10,08 | 68.435 | 9,92 |
| Outros serviços | 69.536 | 7,19 | 54.961 | 7,97 |
| | 967.496 | 100,00 | 689.806 | 100,00 |

**(d) Operações ativas vinculadas**

O Banco opera com operações ativas vinculadas, nos termos da Resolução CMN nº 2.921/02. Estas operações geram ao Banco um ganho de até 0,25% entre as taxas de captação e as taxas das operações ativas vinculadas, em cada operação. Em 30 de junho a carteira de operações vinculadas era composta dos seguintes valores:

| Descrição | 2012 Ativos vinculados | 2012 Recursos vinculados |
|---|---|---|
| Operações de crédito - Adiantamento sobre contratos de câmbio | 291.196 | – |
| Empréstimos no exterior - Exportação | – | 291.127 |
| | 291.196 | 291.127 |

| Descrição | 2011 Ativos vinculados | 2011 Recursos vinculados |
|---|---|---|
| Operações de crédito - Adiantamento sobre contratos de câmbio | 131.119 | – |
| Empréstimos no exterior - Exportação | – | 126.031 |
| | 131.119 | 126.031 |

**(e) Por nível de risco e provisionamento**

| Nível | 2012 Parcelas a vencer | 2012 Parcelas vencidas | 2012 Total | 2012 % | 2012 Valor da Provisão |
|---|---|---|---|---|---|
| AA | 219.674 | – | 219.674 | 22,71 | – |
| A | 654.250 | – | 654.250 | 67,61 | 3.271 |
| B | 43.153 | 3.416 | 46.569 | 4,81 | 466 |
| C | 23.733 | – | 23.733 | 2,45 | 712 |
| D | 933 | – | 933 | 0,10 | 93 |
| F | – | 1.623 | 1.623 | 0,17 | 812 |
| G | – | 8.571 | 8.571 | 0,89 | 5.998 |
| H | 8.108 | 4.035 | 12.143 | 1,26 | 12.143 |
| | 949.851 | 17.645 | 967.496 | 100,00 | 23.495 |

| Nível | 2011 Parcelas a vencer | 2011 Parcelas vencidas | 2011 Total | 2011 % | 2011 Valor da Provisão |
|---|---|---|---|---|---|
| AA | 185.778 | – | 185.778 | 26,93 | – |
| A | 340.475 | 36 | 340.511 | 49,36 | 1.703 |
| B | 31.901 | 5.028 | 36.929 | 5,36 | 369 |
| C | 119.406 | 916 | 120.322 | 17,44 | 3.610 |
| F | 1.945 | 3.418 | 5.363 | 0,78 | 2.681 |
| H | 357 | 546 | 903 | 0,13 | 903 |
| | 679.862 | 9.944 | 689.806 | 100,00 | 9.266 |

**(f) Movimentação da provisão para operações de crédito**

| Descrição | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| Saldo inicial | 13.688 | 23.751 |
| Constituição | 15.295 | 13.606 |
| Reversão | (2.028) | (28.091) |
| Baixa para prejuízo | (3.460) | – |
| Saldo final | 23.495 | 9.266 |
| Operações de crédito - circulante | 7.107 | 5.527 |
| Operações de crédito - longo prazo | 4.864 | 373 |
| Carteira de câmbio - circulante | 11.524 | 3.366 |

No semestre findo em 30 de junho de 2012 foram recuperados R$ 1.139 de créditos baixados para prejuízo (R$ 233 em 2011). Em 30 de junho de 2012, foram renegociados créditos no montante de R$ 5.638 (R$ 4.564 em 2011).

Em milhares de reais - R$

## 8. CARTEIRA DE CÂMBIO

| Descrição | 2012 Outros créditos | 2012 Outras obrigações |
|---|---|---|
| Câmbio comprado a liquidar | 416.498 | – |
| Rendas a receber de adiantamentos concedidos | 8.723 | – |
| Obrigações por compra de câmbio | – | (383.900) |
| Adiantamentos sobre contratos de câmbio | – | 383.884 |
| Circulante | 425.221 | (16) |

| Descrição | 2011 Outros créditos | 2011 Outras obrigações |
|---|---|---|
| Câmbio comprado a liquidar | 268.261 | – |
| Rendas a receber de adiantamentos concedidos | 4.369 | – |
| Obrigações por compra de câmbio | – | (284.012) |
| Adiantamentos sobre contratos de câmbio | – | 284.012 |
| | 272.630 | – |
| Circulante | 272.624 | – |
| Longo prazo | 6 | – |

## 9. OUTROS CRÉDITOS - DIVERSOS

| Descrição | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| Devedores por depósitos em garantia | 16.881 | 13.105 |
| Adiantamentos e antecipações salariais | 80 | 65 |
| Adiantamentos para pagamentos de nossa conta | – | 42 |
| Impostos e contribuições a compensar | 22 | 22 |
| Outros | 21 | – |
| | 17.004 | 13.234 |
| Circulante | 101 | 107 |
| Longo prazo | 16.903 | 13.127 |

## 10. IMOBILIZADO

| Descrição | Taxa anual de depreciação - % | 2012 Custo | 2012 Depreciação acumulada | 2012 Valor líquido | 2011 Valor líquido |
|---|---|---|---|---|---|
| Móveis e equipamentos de uso | 10 | 49 | 35 | 14 | 18 |
| Sistema de comunicação | 10 | 18 | 16 | 2 | 3 |
| Sistema de processamento de dados | 20 | 410 | 395 | 15 | 24 |
| Sistema de transporte | 20 | 148 | 22 | 126 | 79 |
| | | 625 | 468 | 157 | 124 |

## 11. DEPÓSITOS

| Segmento de mercado | 2012 Depósitos à vista | 2012 Depósitos a prazo Até 90 dias | 2012 Total | 2011 Depósitos à vista | 2011 Depósitos a prazo Até 90 dias | 2011 Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Indústria, comércio e serviços | 7.503 | – | 7.503 | 161 | 4.114 | 4.275 |
| Pessoas físicas | 21 | – | 21 | 4 | – | 4 |
| Sociedades ligadas | 3.438 | 401 | 3.839 | 43.421 | – | 43.421 |
| | 10.962 | 401 | 11.363 | 43.586 | 4.114 | 47.700 |

## 12. RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS

| Título emitido | 2012 Até 90 dias | 2012 De 91 a 180 dias | 2012 De 181 a 360 dias | 2012 Total |
|---|---|---|---|---|
| Letras de Crédito do Agronegócio | 137.289 | 54.378 | 83.420 | 275.087 |

| Título emitido | 2011 Até 90 dias | 2011 De 91 a 180 dias | 2011 De 181 a 360 dias | 2011 Acima de 360 dias | 2011 Total |
|---|---|---|---|---|---|
| Letras de Crédito do Agronegócio | 129.036 | 83.742 | 44.899 | 42.538 | 300.215 |

Letras de Crédito do Agronegócio referem-se à captação com taxa de juros pós-fixado de 75% a 93% da variação do DI (50% a 101,5% em 2011).

## 13. OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS

| Obrigações em moeda estrangeira | 2012 Até 90 dias | 2012 De 91 a 180 dias | 2012 De 181 a 360 dias | 2012 Total |
|---|---|---|---|---|
| Empréstimos no exterior - exportação | 93.940 | 104.567 | 225.016 | 423.523 |

| Obrigações em moeda estrangeira | Até 90 dias | De 91 a 180 dias | De 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | 2011 Total |
|---|---|---|---|---|---|
| Empréstimos no exterior - exportação | 44.598 | 132.344 | 62.429 | 30.916 | 270.287 |
| Empréstimos no exterior - clean | 187.456 | – | – | – | 187.456 |
| | 232.054 | 132.344 | 62.429 | 30.916 | 457.743 |

Obrigações por empréstimos no exterior referem-se à captação com taxas de juros de 0,87% a.a. a 12% a.a. (0,81% a.a. a 6,80% a.a. em 2011).

## 14. OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO EXTERIOR

| Obrigações em moeda estrangeira | Até 90 dias | Acima de 360 dias | 2012 Total |
|---|---|---|---|
| Repasses do exterior | 316 | 121.278 | 121.594 |

Obrigações por repasses do exterior com taxas de juros de 0,90% a.a.. Em 30 de junho de 2011 o Banco não possuía obrigações por repasses do exterior em aberto.

## 15. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

### (a) Conciliação do imposto de renda e da contribuição social

| Descrição | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| Resultado antes do Imposto de Renda (IRPJ) e da Contribuição Social (CSLL) | 15.105 | 45.436 |
| Expectativa de despesa de IRPJ e CSLL, de acordo com a alíquota vigente - 40% | (6.042) | (18.174) |
| Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças temporárias, prejuízos fiscais e base negativa, cujos créditos não foram constituídos: | | |
| Diferenças temporárias | (5.942) | 5.271 |
| Prejuízos fiscais e base negativa | – | 3.906 |
| Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes: | | |
| Despesas indedutíveis | – | (67) |
| Outros | 90 | (27) |
| Despesa com IRPJ e CSLL | (11.894) | (9.091) |

### (b) Passivo fiscal diferido

| Descrição | 31/12/2011 | Constituição | Reversão | 30/06/2012 |
|---|---|---|---|---|
| Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários | 205 | 238 | (34) | 409 |
| Ajuste a valor de mercado de instrumentos financeiros derivativos | 79 | 612 | (691) | – |
| Total | 284 | 850 | (725) | 409 |

### (c) Ativo fiscal diferido

Em 30 de junho de 2012, o Banco possuía créditos tributários no montante de R$ 16.173 (R$8.137 em 2011) não contabilizados em virtude de não atender cumulativamente às condições para registro, conforme determina a Resolução CMN nº 3.355/06.

## 16. OUTRAS OBRIGAÇÕES

### (a) Fiscais e previdenciárias

| Descrição | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| Provisão para riscos fiscais (nota 17a) | 17.177 | 14.445 |
| Impostos e contribuições sobre lucros a pagar | 10.219 | 6.156 |
| Provisão para impostos e contribuições diferidos (nota 15b) | 409 | 524 |
| Impostos e contribuições sobre salários | 321 | 195 |
| Impostos e contribuições sobre serviços de terceiros | – | 5 |
| Outros | 52 | 11 |
| | 28.178 | 21.336 |
| Circulante | 10.818 | 6.779 |
| Longo prazo | 17.360 | 14.557 |

### (b) Diversas

| Descrição | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| Provisões (nota 17a) | 1.413 | 2.023 |
| Despesas de pessoal | 881 | 284 |
| Valores a pagar por prestação de serviços (nota 19) | 144 | 247 |
| Publicações | 60 | 66 |
| Processamento de dados | 69 | – |
| Auditoria externa | 84 | – |
| Pagamentos a efetuar a credores | – | 250 |
| Outros | 52 | 92 |
| | 2.703 | 2.962 |
| Circulante | 1.290 | 939 |
| Longo prazo | 1.413 | 2.023 |

Em milhares de reais - R$

## 17. OBRIGAÇÕES LEGAIS E CONTINGÊNCIAS

### (a) Provisões constituídas e respectivas movimentações

O Banco lida com questões de naturezas fiscal e trabalhista. A avaliação para constituição de provisões é efetuada conforme critérios descritos na nota 3k.

| Descrição | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| Saldo da provisão no início do semestre | 17.554 | 13.569 |
| Constituição | 1.660 | 3.043 |
| Reversão | (624) | (144) |
| Saldo da provisão no fim do semestre | 18.590 | 16.468 |

O Banco questiona a base de cálculo da contribuição ao PIS e da COFINS, solicitando que seu recolhimento se dê nos moldes da Lei nº 9.715/98 e Lei Complementar nº 70/91 e não nos moldes da Lei nº 9.718/98, desde a data-base julho de 2005. Os valores relativos à diferença entre as bases de cálculo estão sendo depositados judicialmente, bem como provisionados. Em 30 de junho de 2012 as provisões totalizaram R$ 13.197 (R$ 9.692 em 2011).

O Banco questiona também a incidência da contribuição ao FGTS e ao INSS sobre determinadas remunerações. Os valores questionados estão sendo depositados judicialmente, bem como provisionados. Ainda em relação à contribuição ao FGTS, o Banco questiona o aumento da alíquota instituído pela Lei Complementar nº 110/01. Em 30 de junho de 2012 as provisões totalizaram R$ 1.070 (R$ 1.070 em 2011).

O Banco questiona o aumento da alíquota da CSLL de 9% para 15% ocorrida a partir de maio de 2008. Os valores questionados referentes aos exercícios de 2009 e de 2010, base lucro real, e de 2011, base lucro por estimativa, foram depositados judicialmente, bem como provisionados. Em 30 de junho de 2012 as provisões totalizaram R$ 2.910 (R$ 3.683 em 2011).

Os valores de provisão de natureza fiscal e respectivos depósitos judiciais são demonstrados como segue:

| | Depósitos judiciais | | Valores provisionados | |
|---|---|---|---|---|
| Descrição | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| CSLL | 2.910 | 2.614 | 2.910 | 3.683 |
| PIS | 1.798 | 1.312 | 1.840 | 1.350 |
| COFINS | 11.098 | 8.103 | 11.357 | 8.342 |
| FGTS | 260 | 260 | 260 | 260 |
| INSS | 810 | 810 | 810 | 810 |
| | 16.876 | 13.099 | 17.177 | 14.445 |

### (b) Contingências não prováveis

Os passivos contingentes classificados como perdas não prováveis são monitorados pelo Banco e estão baseados nos pareceres dos assessores jurídicos em relação a cada uma das medidas judiciais e processos administrativos. Desta forma, seguindo as normas vigentes, as contingências classificadas como perdas não prováveis não estão reconhecidas contabilmente, sendo compostas, principalmente, pela seguinte questão:

- PIS/COFINS Lei nº 9.718/98: auto de infração lavrado para cobrança da contribuição ao PIS e à COFINS, incidente nos moldes da Lei nº 9.718/98, relativamente ao período compreendido entre maio de 2000 a dezembro de 2003, no valor total de R$ 12.672 (R$ 10.257 em 2011).

## 18. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### (a) Capital social

O capital social, subscrito, está representado por 199.182.535 ações ordinárias nominativas, no valor nominal de R$ 1,00 cada uma.

Conforme Assembleia Geral Ordinária de 21 de maio de 2012 foi aprovado o aumento de capital no montante de R$ 340, com a emissão de 340.000 ações ordinárias nominativas. O Banco Central do Brasil homologou o aumento de capital em 10 de julho de 2012.

### (b) Remuneração dos acionistas

Aos acionistas está assegurado um dividendo mínimo correspondente a 1% (um por cento) do lucro líquido do exercício ajustado pelas devidas deduções previstas no artigo 189 da Lei nº 6.404/76.

### (c) Reserva legal

Constituída obrigatoriamente à base de 5% do lucro líquido do exercício, até atingir 20% do capital social realizado, ou 30% do capital social, acrescido das reservas de capital. A reserva legal somente poderá ser utilizada para aumento de capital ou para compensar prejuízos.

### (d) Reserva estatutária

O saldo remanescente de lucros acumulados ao final de cada exercício, após a constituição de todas as reservas obrigatórias e da distribuição do dividendo mínimo obrigatório, deverá ser integralmente destinado à reserva estatutária.

## 19. TRANSAÇÕES ENTRE PARTES RELACIONADAS

O Banco mantém operações com as seguintes partes relacionadas:

- Depósitos à vista: Cargill Agrícola S.A., Cargill Holding Participações Ltda., Cargill Comercializadora de Energia Ltda., Fundação Cargill, Central Energética Vale do Sapucaí Ltda. e SJC Bioenergia S.A.
- Depósitos a prazo: Fundação Cargill.
- Obrigações por empréstimos: Cargill Global Funding PLC e Cargill Financial Services International Inc.
- Obrigações por repasses do exterior: Cargill Financial Services International Inc.
- Valores a pagar/despesa de serviços técnicos especializados: Cargill Agrícola S.A.
- Operações a termo: TEG - Terminal Exportador do Guarujá Ltda. e Central Energética Vale do Sapucaí Ltda.

As operações foram realizadas em condições usuais de mercado e os valores apurados para os semestres findos em 30 de junho de 2012 e de 2011 foram:

| | Ativo (Passivo) | | Receitas (Despesas) | |
|---|---|---|---|---|
| **Descrição** | **2012** | **2011** | **2012** | **2011** |
| Valores a receber/rendas de serviços prestados | – | – | – | 74 |
| Receitas não operacionais | – | – | – | 265 |
| Depósitos à vista | (3.438) | (43.421) | – | – |
| Depósitos a prazo | (401) | – | (13) | – |
| Letras de Crédito do Agronegócio - LCA | – | – | – | (98) |
| Obrigações por empréstimos (nota 13) | (423.523) | (457.743) | (30.073) | (8.023) |
| Obrigações por repasses do exterior (nota 14) | (121.594) | – | (9.627) | – |
| Operações a termo | 30.233 | – | 11.000 | – |
| Valores a pagar/serviços técnicos especializados | (144) | (247) | (571) | (1.202) |

Não é parte relacionada com o Banco desde 25 de maio de 2011 a empresa Mosaic Fertilizantes do Brasil S.A.

Os montantes referentes à remuneração dos membros chaves da Administração do Banco no período constituem o valor de R$ 605 (R$ 472 em 2011) que incluem proventos e gratificações de curto e de longo prazo.

## 20. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

### (a) Operações de crédito

| Descrição | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| Rendas de empréstimos | 4.627 | 965 |
| Rendas de financiamentos a exportação | 39.116 | 33.788 |
| | 43.743 | 34.753 |

### (b) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

| Descrição | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| Aplicações interfinanceira de liquidez | 5.598 | 5.438 |
| Títulos de renda fixa | 5.046 | 8.384 |
| | 10.644 | 13.822 |

### (c) Resultado com instrumentos financeiros derivativos

| Descrição | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| Contratos de operações a termo | (593) | (1.258) |
| Swap | 804 | – |
| Contratos futuros | (8.421) | (1.009) |
| Contratos de opções | (159) | – |
| | (8.369) | (2.267) |

### (d) Resultado de operações de câmbio

| Descrição | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| Resultado de operações de câmbio | 10.250 | 6.344 |
| Resultado com variação cambial | 19.786 | (15.293) |
| Outros | 252 | 2.779 |
| | 30.288 | (6.170) |

### (e) Operações de captação no mercado

| Descrição | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| Letras de crédito do agronegócio - LCA | 12.213 | 15.493 |
| Depósito a prazo - CDB | 475 | 331 |
| Contribuição ao FGC | 16 | 9 |
| | 12.704 | 15.833 |

### (f) Operações de empréstimos e repasses

| Descrição | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| Despesas com obrigações de empréstimo no exterior | 30.073 | 8.023 |
| Despesas com repasses do exterior | 9.627 | – |
| | 39.700 | 8.023 |

### (g) Despesas de pessoal

| Descrição | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| Proventos | 1.811 | 976 |
| Benefícios | 108 | 82 |
| Encargos sociais | 397 | 336 |
| Outros | 11 | 6 |
| | 2.327 | 1.400 |

Em milhares de reais - R$

**(h) Outras despesas administrativas**

| Descrição | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| Serviços técnicos especializados | 1.301 | 1.447 |
| Processamento de dados | 719 | 587 |
| Serviços do sistema financeiro | 350 | 549 |
| Contribuições filantrópicas | 89 | – |
| Emolumentos judiciais e cartorários | 81 | 91 |
| Aluguel | 59 | 77 |
| Publicações | 54 | 76 |
| Contribuição entidades de classe | 35 | 28 |
| Viagens | 24 | 17 |
| Depreciações | 20 | 18 |
| Contribuição sindical patronal | 21 | 17 |
| Outros | 62 | 89 |
| | 2.815 | 2.996 |

**(i) Despesas tributárias**

| Descrição | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| Contribuição ao PIS | 231 | 242 |
| Contribuição à Cofins | 1.420 | 1.486 |
| Outros | 3 | 7 |
| | 1.654 | 1.735 |

**(j) Outras receitas operacionais**

| Descrição | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| Variação cambial positiva proveniente de operações passivas | 10.740 | 20.223 |
| Reversão de provisões operacionais | 624 | 184 |
| Recuperação de encargos e despesas | 90 | 3 |
| Outros | 4 | 5 |
| | 11.458 | 20.415 |

**(k) Outras despesas operacionais**

| Descrição | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| Despesas de processos judiciais - cobrança operações de crédito | 111 | 41 |
| Descontos concedidos em operações de créditos | 82 | 25 |
| Despesas de comissões | 60 | – |
| Outros | 16 | 12 |
| | 269 | 78 |

## 21. GERENCIAMENTO DE RISCOS

### (a) Governança corporativa

A Administração do Banco adota as melhores práticas de mercado, principalmente em termos de governança corporativa e transparência. O Banco está estruturado visando o crescimento sustentável, tendo como base o seu conjunto de controles internos, normas e procedimentos que asseguram o cumprimento das determinações legais e regulamentares, bem como as políticas internas do Banco.

### (b) Risco de crédito

O perfil de risco de crédito do Banco prioriza os clientes com relacionamento comercial recorrente e de longo prazo junto ao Grupo Cargill. Seu efetivo gerenciamento é feito por todas as áreas (Crédito, Comercial e Pós-Venda), tendo-se como base a política de crédito e os procedimentos desenvolvidos para estabelecer e monitorar limites operacionais e de riscos, através da identificação, mensuração, mitigação e monitoramento da exposição de risco de crédito.

A gestão dos riscos de crédito no Banco envolve o conhecimento prévio e profundo do cliente, a coleta de documentação e de informações necessárias para a análise completa do risco envolvido na operação, a classificação do grau de risco, a concessão do crédito, as avaliações periódicas dos níveis de risco, a determinação das garantias e dos níveis de provisões necessárias. Também são levados em consideração, os aspectos macroeconômicos e as condições de mercado, a concentração setorial e geográfica, o perfil dos clientes, seus históricos de desempenho junto ao Grupo Cargill e as perspectivas econômicas.

### (c) Risco de mercado

O risco de mercado é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas por uma instituição financeira. Na definição de risco de mercado incluem-se os riscos das operações sujeitas à variação cambial, taxas de juros, preços de ações e preços de mercadorias. Apenas os riscos de variação cambial e taxas de juros são riscos inerentes às operações do Banco.

A política e os procedimentos adotados pelo Banco proveem um sistema de controles estruturado, em consonância com seu perfil operacional, periodicamente reavaliado, conforme determina a Resolução CMN nº 3.464/07, visando otimizar a relação risco-retorno com o uso de ferramentas adequadas e com o envolvimento da alta Administração. A estrutura de gerenciamento de risco de mercado é independente e subordinada ao Presidente do Banco e está composta pela gerência de risco de mercado e pelo comitê de gerenciamento de risco de mercado.

**(d) Risco operacional**

O risco operacional é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas, sistemas, ou de eventos externos. O Banco, como parte da filosofia do Grupo Cargill, tem rigorosos padrões de controles internos a fim de minimizar, cada vez mais, os riscos inerentes às suas atividades. Na busca contínua pela eficácia de seus controles internos, o Banco possui uma estrutura específica e independente com normas, metodologias e ferramentas que permitem a gestão e o controle dos riscos operacionais, dos inerentes a sua atividade e de continuidade dos negócios.

Os procedimentos de gerenciamento do risco operacional incluem o mapeamento das atividades, a identificação dos riscos, a definição dos controles chave e da adequação dos riscos residuais, testes periódicos para aferição da adequação dos controles chave, a definição de plano de ação corretivo para deficiências identificadas e o monitoramento da implementação de ações corretivas. O Banco optou pela "Abordagem do Indicador Básico" para cálculo da parcela do patrimônio de referência exigido referente ao risco operacional estabelecido pela Resolução CMN nº 3.490/07 e Circular BACEN nº 3.383/08.

**(e) Índice da Basileia**

| | |
|---|---|
| Patrimônio de Referência (PR) | 249.173 |
| Patrimônio de Referência Exigido (PRE) | (112.856) |
| Valor total da parcela Rban | (42.515) |
| Valor da margem | 93.802 |
| Índice da Basileia - PR ÷ (PRE ÷ F) | 24,29% |
| Índice da Basileia Amplo (inclui Rban) - PR ÷ [(PRE + Rban) ÷ F] | 17,64% |
| Fator "F" - Circular BACEN nº 3.360/07 | 0,11 |

## 22. OUTRAS INFORMAÇÕES

**(a) Recursos em trânsito de terceiros**

O valor registrado, R$ 2.619 (R$ 5.835 em 2011), refere-se na sua totalidade por ordens de pagamento em moedas estrangeiras.

**(b) Benefícios a empregados**

O Banco mantém para seus funcionários dois planos de previdência complementar, o primeiro para os funcionários contratados até 31/12/2009 e o segundo para os funcionários contratados a partir de 01/01/2010, administrados pela CargillPrev Sociedade de Previdência Complementar, com o objetivo de complementar os benefícios oferecidos pela Previdência Social (INSS). Trata-se de um plano de contribuição variável e um plano de contribuição definida respectivamente, o primeiro possuindo uma parcela de benefício definido extensivo a todos os funcionários cobertos e uma parcela opcional de contribuição definida onde os funcionários podem realizar contribuições que variam de 0,10% a 10,0% do salário bruto, com uma contrapartida de 100% e o segundo, por se tratar de um plano de contribuição definida, é opcional também a participação do funcionário podendo o mesmo realizar contribuições que variam de 0,10% a 7,50% da parcela do salário que exceder a R$ 2,5 (Dois mil e quinhentos reais) com uma contrapartida de 150%, o volume financeiro vertido para os planos durante o primeiro semestre de 2012 foi de R$ 35 (R$ 37 em 2011).

O Banco também oferece um plano de previdência complementar com finalidade específica administrado da mesma forma pela CargillPrev Sociedade de Previdência Complementar. Trata-se de um plano de contribuição definida e tem como objetivo o pagamento de benefícios assistenciais no momento da aposentadoria.

**(c) Acordo de compensação**

O Banco possui acordo para a compensação e liquidação de obrigações no âmbito do Sistema Financeiro Nacional, em conformidade com a Resolução CMN nº 3.263/05, firmado junto a outras instituições financeiras visando obter maior garantia de liquidação das operações efetuadas em contrapartida à essas instituições.

## A DIRETORIA

**Fernando da Silva Luiz -** Contador - CRC 1SP238931/O-2

Ao

Conselho de Administração e aos Acionistas do

**Banco Cargill S.A.**

São Paulo - SP

Examinamos as demonstrações financeiras do Banco Cargill S.A. (ou "Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2012 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

**Responsabilidade da administração sobre as demonstrações financeiras**

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

**Responsabilidade dos auditores independentes**

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras estão livres de distorção relevante.

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

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

**Opinião**

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Cargill S.A. em 30 de junho de 2012, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

São Paulo, 14 de agosto de 2012

KPMG

**KPMG Auditores Independentes**
CRC 2SP014428/O-6

**Silbert Christo Sasdelli Júnior**
Contador CRC 1SP230685/O-0

Cargill®

Banco Cargill

Av. Morumbi, 8.234 - Brooklin
04703-002 - São Paulo - SP - Brasil
Telefone: 55 11 5099-3311
Ouvidoria: 0800 648 5050
ouvidoria@bancocargill.com.br
**www.bancocargill.com.br**