

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas:
Submetemos à apreciação de V.Sas., as Demonstrações Contábeis do Banco Pecúnia S.A., relativas aos semestres findos em 30 de junho de 2011 e 2010, acompanhadas das Notas Explicativas e do Parecer dos Auditores Independentes.
São Paulo, 26 de agosto de 2011.

BALANÇOS PATRIMONIAIS LEVANTADOS EM 30 DE JUNHO DE 2011 E DE 2010 - (Em milhares de reais - R\$)

| ATIVO | 2011 | | 2010 | | PASSIVO | 2011 | | 2010 | |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|--|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 | | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| CIRCULANTE | 432.390 | 454.709 | 469.440 | 459.567 | CIRCULANTE | 469.440 | 459.567 | 412.378 | 369.957 |
| Disponibilidades | 242 | 280 | 412.378 | 369.957 | Depósitos | 412.378 | 369.957 | 215 | 1.891 |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez - Aplicações em depósitos interfinanceiros | 32.649 | 134.333 | 215 | 1.891 | Depósitos a prazo | 411.535 | 351.669 | 628 | 16.397 |
| Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | - | 26.739 | 628 | 16.397 | Relações interfinanceiras - Obrigações com os participantes de sistema de liquidação | 18 | 158 | 1.452 | 110 |
| Carteira própria | - | 8.252 | 18 | 158 | Relações interdependências - Recursos em trânsito de terceiros | 36.793 | 78.268 | 18.799 | 11.074 |
| Vinculados à prestação de garantias | - | 18.487 | 36.793 | 78.268 | Obrigações por empréstimos - Empréstimos no exterior | 18.799 | 11.074 | 724 | 191 |
| Relações interfinanceiras | 2.702 | 2.200 | 724 | 191 | Fiscais e previdenciárias | 3.636 | 2.851 | 251 | 637 |
| Direitos junto a participantes do Sistema de Liquidação | 177 | 56 | 251 | 637 | Negociação e intermediação de valores | 14.188 | 7.395 | - | - |
| Créditos vinculados - depósitos no Banco Central do Brasil | 16 | 33 | - | - | Diversas | - | - | - | - |
| Relações com correspondentes | 2.509 | 2.111 | - | - | EXIGÍVEL A LONGO PRAZO | 462.170 | 397.605 | 338.307 | 223.888 |
| Relações interdependências - Transferências internas de recursos | - | 15 | - | 15 | Depósitos | 338.307 | 223.888 | - | 512 |
| Operações de crédito | 380.279 | 280.066 | - | 512 | Depósitos interfinanceiros | 338.307 | 223.888 | - | 512 |
| Operações de crédito - setor privado | 416.057 | 332.521 | - | 512 | Depósitos a prazo | - | - | 31.277 | 72.411 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | (35.778) | (52.455) | - | 72.411 | Obrigações por empréstimos - Empréstimos no exterior | - | - | 92.586 | 101.306 |
| Outros créditos | 3.019 | 1.365 | - | 72.411 | Outras obrigações | - | - | 85.434 | 76.692 |
| Negociação e intermediação de valores | - | 4 | - | 4 | Fiscais e previdenciárias | - | - | 7.152 | 24.614 |
| Diversos | 3.019 | 1.365 | - | 4 | Diversas | - | - | - | - |
| Outros valores e bens | 13.499 | 9.707 | - | 4 | RESULTADO DE EXERCÍCIOS FUTUROS | 27.126 | 16.845 | 27.126 | 16.845 |
| Outros valores e bens | 265 | 351 | - | 4 | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 63.895 | 94.505 | 63.895 | 94.505 |
| Despesas antecipadas | 13.234 | 9.356 | - | 4 | Capital social | 200.342 | 200.342 | - | 674 |
| REALIZÁVEL A LONGO PRAZO | 566.706 | 489.663 | 200.342 | 200.342 | Reservas de capital | - | - | 279 | 298 |
| Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | 50.076 | 141.241 | - | 674 | Reservas de reavaliação | - | - | (13) | (32) |
| Carteira própria | 45.448 | 124.147 | - | 674 | Ajustes de avaliação patrimonial | - | - | (136.713) | (106.777) |
| Vinculados à prestação de garantias | 4.628 | 17.094 | - | 674 | Prejuízos acumulados | - | - | - | - |
| Operações de crédito | 423.032 | 258.368 | - | 674 | TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 1.022.631 | 968.522 | 1.022.631 | 968.522 |
| Operações de crédito - setor privado | 448.205 | 274.253 | - | 674 | | | | | |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | (25.173) | (15.885) | - | 674 | | | | | |
| Outros créditos | 76.520 | 73.828 | - | 674 | | | | | |
| Diversos | 76.520 | 74.501 | - | 674 | | | | | |
| Provisão para perdas com outros créditos | - | (673) | - | 673 | | | | | |
| Outros valores e bens | 17.078 | 16.226 | - | 673 | | | | | |
| Outros valores e bens | 157 | 185 | - | 673 | | | | | |
| Provisão para desvalorização de outros valores e bens | (157) | (185) | - | 673 | | | | | |
| Despesas antecipadas | 17.078 | 16.226 | - | 673 | | | | | |
| PERMANENTE | 23.535 | 24.150 | 200.342 | 200.342 | | | | | |
| Investimentos | 10.130 | 8.641 | - | 200.342 | | | | | |
| Participações em controladas - no País | 10.130 | 8.641 | - | 200.342 | | | | | |
| Outros investimentos | 59 | 59 | - | 200.342 | | | | | |
| Provisão para perdas em investimentos | (59) | (59) | - | 200.342 | | | | | |
| Imobilizado de uso | 1.409 | 1.769 | - | 200.342 | | | | | |
| Imóveis de uso | 207 | 207 | - | 200.342 | | | | | |
| Reavaliações de imóveis de uso | 804 | 804 | - | 200.342 | | | | | |
| Outras imobilizações de uso | 3.573 | 3.704 | - | 200.342 | | | | | |
| Depreciações acumuladas | (3.175) | (2.946) | - | 200.342 | | | | | |
| Diferido | 351 | 573 | - | 200.342 | | | | | |
| Gastos de organização e expansão | 1.044 | 1.057 | - | 200.342 | | | | | |
| Amortização acumulada | (693) | (484) | - | 200.342 | | | | | |
| Intangível | 11.645 | 13.167 | - | 200.342 | | | | | |
| Outros ativos intangíveis | 19.398 | 18.834 | - | 200.342 | | | | | |
| Amortização acumulada | (7.735) | (5.667) | - | 200.342 | | | | | |
| TOTAL DO ATIVO | 1.022.631 | 968.522 | 1.022.631 | 968.522 | | | | | |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2011 E DE 2010 - (Em milhares de reais - R\$, exceto prejuízo líquido por ação)

| | 2011 | | 2010 | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA | 118.061 | 117.314 | 118.061 | 117.314 |
| Operações de crédito | 116.784 | 108.865 | 116.784 | 108.865 |
| Resultado de operações com títulos e valores mobiliários | 5.175 | 8.619 | 5.175 | 8.619 |
| Resultado com instrumentos financeiros derivativos | (3.898) | (170) | (3.898) | (170) |
| DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA | (74.145) | (74.262) | (74.145) | (74.262) |
| Operações de captação no mercado | (38.893) | (29.460) | (38.893) | (29.460) |
| Operações de empréstimos e repasses | (31) | (6.292) | (31) | (6.292) |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | (35.221) | (38.510) | (35.221) | (38.510) |
| RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA | 43.916 | 43.052 | 43.916 | 43.052 |
| OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS | (57.961) | (56.891) | (57.961) | (56.891) |
| Receitas de tarifas bancárias | 7.196 | 5.250 | 7.196 | 5.250 |
| Despesas de pessoal | (3.917) | (1.180) | (3.917) | (1.180) |
| Outras despesas administrativas | (47.626) | (55.300) | (47.626) | (55.300) |
| Despesas tributárias | (1.144) | (1.051) | (1.144) | (1.051) |
| Resultado de participação em controlada | (26) | 546 | (26) | 546 |
| Outras receitas operacionais | 3.477 | 5.883 | 3.477 | 5.883 |
| Outras despesas operacionais | (15.921) | (11.039) | (15.921) | (11.039) |
| RESULTADO OPERACIONAL | (14.045) | (13.839) | (14.045) | (13.839) |
| RESULTADO NÃO OPERACIONAL | (12) | 671 | (12) | 671 |
| RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O RESULTADO | (14.057) | (13.168) | (14.057) | (13.168) |
| IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL | (3.706) | (2.701) | (3.706) | (2.701) |
| Provisão para imposto de renda | (1.631) | (1.248) | (1.631) | (1.248) |
| Provisão para contribuição social | (985) | (694) | (985) | (694) |
| Ativo fiscal diferido | (1.090) | (759) | (1.090) | (759) |
| PREJUÍZO LÍQUIDO DO SEMESTRE | (17.763) | (15.869) | (17.763) | (15.869) |
| PREJUÍZO LÍQUIDO DO SEMESTRE POR AÇÃO EM CIRCULAÇÃO - R\$ | (1,75) | (1,57) | (1,75) | (1,57) |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2011 E DE 2010 - (Em milhares de reais - R\$)

| | 2011 | | 2010 | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| ATIVIDADES OPERACIONAIS: | | | | |
| PREJUÍZO LÍQUIDO DO SEMESTRE | (17.763) | (15.869) | (17.763) | (15.869) |
| Ajustes inclusos que não afetam o fluxo de caixa: | 54.209 | 50.476 | 54.209 | 50.476 |
| Depreciações e amortizações | 2.583 | 2.487 | 2.583 | 2.487 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | 35.221 | 38.510 | 35.221 | 38.510 |
| Provisão para desvalorização de bens não uso próprio | 6 | (43) | 6 | (43) |
| Provisão para créditos cedidos com coobrigação | 595 | - | 595 | - |
| Provisão para contingências | 6.274 | 6.146 | 6.274 | 6.146 |
| Impostos diferidos | 901 | 759 | 901 | 759 |
| Reversão da provisão para amortização do ágio | (1.241) | (1.241) | (1.241) | (1.241) |
| Varição cambial e marcação a mercado das obrigações por empréstimo | 9.696 | 3.376 | 9.696 | 3.376 |
| Resultado de participação em controladas | 26 | (546) | 26 | (546) |
| Baixas por obsolescência | 141 | - | 141 | - |
| Ajustes de avaliação patrimonial e realização de reserva de reavaliação | 7 | 1.028 | 7 | 1.028 |
| Lucro líquido ajustado | 36.446 | 34.607 | 36.446 | 34.607 |
| Varição de ativos e passivos: | | | | |
| Redução em aplicações interfinanceiras de liquidez | 7.479 | 26.914 | 7.479 | 26.914 |
| Aumento em títulos e valores mobiliários | (2.624) | (3.647) | (2.624) | (3.647) |
| Redução/(Aumento) em relações interdependências e interfinanceiras | 53 | (1.373) | 53 | (1.373) |
| Aquisição de bens não de uso próprio | (73) | (23) | (73) | (23) |
| Aumento em operações de crédito | (181.614) | (37.180) | (181.614) | (37.180) |
| (Aumento)/Redução em outros créditos | (2.437) | 608 | (2.437) | 608 |
| (Aumento)/Redução em outros valores e bens | (13.572) | 8.166 | (13.572) | 8.166 |
| Aumento de depósitos | 194.845 | 83.727 | 194.845 | 83.727 |
| Redução de captação no mercado aberto | - | (62.002) | - | (62.002) |
| (Redução)/Aumento em obrigações por empréstimos | (11.451) | 480 | (11.451) | 480 |
| Redução em outras obrigações | (10.937) | (2.890) | (10.937) | (2.890) |
| Aumento em resultados de exercícios futuros | 7.759 | 3.349 | 7.759 | 3.349 |
| (-) CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS | 23.874 | 50.736 | 23.874 | 50.736 |
| ATIVIDADES DE INVESTIMENTO: | | | | |
| Aquisição de imobilizado de uso | (52) | (612) | (52) | (612) |
| Alienação de imobilizado de uso | - | 792 | - | 792 |
| Aquisição no intangível | (84) | - | (84) | - |
| (-) CAIXA LÍQUIDO (USADO NAS) PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO | (136) | 180 | (136) | 180 |
| ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO: | | | | |
| Aumento de capital | - | 80.000 | - | 80.000 |
| (-) CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO | - | 80.000 | - | 80.000 |
| AUMENTO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA | 23.738 | 130.916 | 23.738 | 130.916 |
| CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO SEMESTRE | 2.778 | 2.832 | 2.778 | 2.832 |
| CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO SEMESTRE | 26.514 | 133.748 | 26.514 | 133.748 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2011 E DE 2010 - (Em milhares de reais - R\$)

| | Capital Social | | Reservas de Capital | Reservas de Reavaliação | Ajuste de Avaliação Patrimonial | Prejuízos Acumulados | Total |
|---|----------------|--------------------|---------------------|-------------------------|---------------------------------|----------------------|---------------|
| | Capital Social | Aumento de Capital | | | | | |
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2009 | 120.342 | - | 674 | 316 | (26) | (90.933) | 30.373 |
| Homologação de aumento de capital - AGE de 24/05/10 e de 30/06/10 | 40.000 | 40.000 | - | - | - | - | 80.000 |
| Ajustes de avaliação patrimonial | - | - | - | - | (6) | - | (6) |
| Realização de reserva de reavaliação | - | - | - | (18) | - | 25 | 7 |
| Prejuízo do semestre | - | - | - | - | - | (15.869) | (15.869) |
| SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2010 | 160.342 | 40.000 | 674 | 298 | (32) | (106.777) | 94.505 |
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 | 200.342 | - | 288 | (11) | (118.966) | 81.653 | 81.653 |
| Ajustes de avaliação patrimonial | - | - | - | (2) | - | - | (2) |
| Realização de reserva de reavaliação | - | - | - | (9) | - | 16 | 7 |
| Prejuízo do semestre | - | - | - | - | - | (17.763) | (17.763) |
| SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2011 | 200.342 | - | 279 | (13) | (136.713) | 63.895 | 63.895 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCE

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2011 E DE 2010 - (Em milhares de reais - R\$)

7. OPERAÇÕES DE CRÉDITO

| a) Tipo de operação | 2011 | 2010 |
|--|----------------|----------------|
| Financiamento de veículos..... | 836.251 | 542.492 |
| Crédito pessoal consignado em folha..... | 23.206 | 35.149 |
| Crédito pessoal..... | 2.321 | 9.565 |
| Crédito direto ao consumidor - CDC..... | 2.484 | 25.463 |
| Conta garantida..... | - | 105 |
| Total | 864.262 | 606.774 |

b) Composição da carteira por setor de atividade

| Setor privado: | 2011 | 2010 |
|----------------------|----------------|----------------|
| Comércio..... | - | 105 |
| Pessoas físicas..... | 864.262 | 606.669 |
| Total | 864.262 | 606.774 |

c) Composição da carteira por vencimento

| Prazo: | 2011 | 2010 |
|---|----------------|----------------|
| Carteira vencida à partir de 15 dias..... | 22.175 | 36.481 |
| Carteira a vencer até 3 meses..... | 118.175 | 95.687 |
| Carteira a vencer de 3 a 12 meses..... | 275.707 | 200.354 |
| Carteira a vencer de 1 a 3 anos..... | 370.296 | 240.315 |
| Carteira a vencer de 3 a 5 anos..... | 77.655 | 33.884 |
| Carteira a vencer acima de 5 anos..... | 254 | 53 |
| Total | 864.262 | 606.774 |

d) Concentração da carteira de crédito

| | 2011 | | 2010 | |
|--------------------------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|
| | Valor | % sobre a carteira | Valor | % sobre a carteira |
| Principal devedor..... | 207 | 0,02% | 107 | 0,02% |
| 10 seguintes maiores devedores..... | 1.000 | 0,12% | 913 | 0,15% |
| 20 seguintes maiores devedores..... | 1.641 | 0,19% | 1.464 | 0,24% |
| 50 seguintes maiores devedores..... | 3.035 | 0,35% | 2.999 | 0,49% |
| 100 seguintes maiores devedores..... | 4.824 | 0,56% | 4.652 | 0,77% |
| Demais devedores..... | 853.555 | 98,76% | 596.639 | 98,33% |
| Total | 864.262 | 100,00% | 606.774 | 100,00% |

e) Composição da carteira por nível de risco e provisionamento

| Nível | 2011 | | 2010 | |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Curso Normal | Vencidos | Total | % da Carteira |
| A..... | 711.852 | - | 711.852 | 82,37% |
| B..... | 266 | 34.731 | 34.997 | 4,05% |
| C..... | 322 | 36.128 | 36.450 | 4,22% |
| D..... | 261 | 18.291 | 18.552 | 2,15% |
| E..... | 294 | 10.595 | 10.889 | 1,26% |
| F..... | 349 | 8.867 | 9.216 | 1,07% |
| G..... | 284 | 6.090 | 6.374 | 0,72% |
| H..... | 4.443 | 31.489 | 35.932 | 4,16% |
| Total | 718.071 | 146.191 | 864.262 | 100,00% |
| Provisão adicional (*)..... | - | - | - | (5,82%) |
| Total | - | - | - | (60,95) |

(*) Em 30 de junho de 2011, foram constituídas provisões para créditos de liquidação duvidosa adicionais, no montante de R\$ 5.824, considerando as matrizes de riscos de crédito internas (histórico de perdas e de recuperações), totalizando assim o montante de R\$ 60.951.

| Nível | 2010 | | 2011 | |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Curso Normal | Vencidos | Total | % da Carteira |
| A..... | 440.796 | - | 440.796 | 72,65% |
| B..... | 15.245 | 19.469 | 34.714 | 5,72% |
| C..... | 9.806 | 23.687 | 33.493 | 5,52% |
| D..... | 3.899 | 16.055 | 19.954 | 3,29% |
| E..... | 1.762 | 9.870 | 11.632 | 1,92% |
| F..... | 883 | 5.535 | 6.418 | 1,05% |
| G..... | 404 | 6.853 | 7.257 | 1,19% |
| H..... | 4.619 | 44.891 | 49.510 | 8,16% |
| Total | 477.414 | 129.360 | 606.774 | 100,00% |
| Provisão adicional (*)..... | - | - | - | (6,84%) |
| Total | - | - | - | (60,95) |

(*) Em 30 de junho de 2011, foram constituídas provisões para créditos de liquidação duvidosa adicionais, no montante de R\$ 5.824, considerando as matrizes de riscos de crédito internas (histórico de perdas e de recuperações), totalizando assim o montante de R\$ 60.951.

| Nível | 2010 | | 2011 | |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Curso Normal | Vencidos | Total | % da Carteira |
| A..... | 440.796 | - | 440.796 | 72,65% |
| B..... | 15.245 | 19.469 | 34.714 | 5,72% |
| C..... | 9.806 | 23.687 | 33.493 | 5,52% |
| D..... | 3.899 | 16.055 | 19.954 | 3,29% |
| E..... | 1.762 | 9.870 | 11.632 | 1,92% |
| F..... | 883 | 5.535 | 6.418 | 1,05% |
| G..... | 404 | 6.853 | 7.257 | 1,19% |
| H..... | 4.619 | 44.891 | 49.510 | 8,16% |
| Total | 477.414 | 129.360 | 606.774 | 100,00% |
| Provisão adicional (*)..... | - | - | - | (6,84%) |
| Total | - | - | - | (60,95) |

f) Rejeição - Em 30 de junho de 2011, o saldo de operações de crédito rejeitadas no semestre é de R\$ 2.203 (R\$ 4.460 em 2010).

8. PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDADA DUVIDOSA

A movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa é assim resumida:

| | 2011 | 2010 |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| SALDO INICIAL | (52.912) | (94.917) |
| (=) Provisão constituída..... | (35.221) | (38.510) |
| (-) Baixas contra provisão..... | 27.182 | 65.087 |
| SALDO FINAL | (60.951) | (68.340) |

Durante os exercícios foram recuperados créditos anteriormente baixados contra provisão para créditos de liquidação duvidosa no montante de R\$ 10.292 (R\$ 5.435 em 2010).

9. OUTROS CRÉDITOS E OUTRAS OBRIGAÇÕES

a) Outros créditos - diversos

| | 2011 | 2010 |
|--|---------------|---------------|
| Adiantamentos e antecipações salariais..... | 150 | 10 |
| Adiantamentos por pagamentos de nossa conta..... | - | 6 |
| Créditos tributários - imposto de renda (nota explicativa nº. 19 c)..... | 42.074 | 44.247 |
| Créditos tributários - contribuição social sobre o lucro (nota explicativa nº. 19 c)..... | 25.271 | 26.574 |
| Devedores por depósitos em garantia - recursos trabalhistas (nota explicativa nº. 11 c)..... | 1.125 | 926 |
| Devedores por depósitos em garantia - recursos fiscais (nota explicativa nº. 11 c)..... | 8.006 | 1.062 |
| Devedores por depósitos em garantia - recursos cíveis (nota explicativa nº. 11 c)..... | 44 | 322 |
| Impostos e contribuições a compensar..... | 2.577 | 627 |
| Pagamentos a ressarcir..... | 6 | 6 |
| Incentivos fiscais - Finor..... | - | 674 |
| Devedores diversos - País..... | 296 | 1.343 |
| Total | 79.539 | 78.666 |

Curto prazo..... 3.019 1.365

Longo prazo..... 76.520 74.501

b) Outras obrigações - fiscais e previdenciárias

| | 2011 | 2010 |
|--|---------------|---------------|
| Impostos e contribuições sobre serviços de terceiros..... | 741 | 458 |
| Impostos e contribuições sobre salários..... | 154 | 96 |
| Provisão para contribuição social..... | 956 | 694 |
| Imposto sobre serviços..... | 66 | 116 |
| CPMF, INSS e IRRF..... | - | 9 |
| PIS..... | 86 | 137 |
| COFINS..... | 53 | 93 |
| Provisão para imposto de renda diferido (nota explicativa n.º 19 e)..... | 264 | 2.100 |
| Provisão para imposto de renda diferido - recursos trabalhistas (nota explicativa n.º 19 e)..... | 1.125 | 1.266 |
| Provisão para impostos fiscais (nota explicativa n.º 11 b)..... | 85.011 | 73.332 |
| Imposto de renda e contribuição social (a)..... | 6.150 | 4.983 |
| Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - Cofins (b)..... | 71.314 | 60.589 |
| Provisão para outras contingências fiscais (c)..... | 6.828 | 7.760 |
| PIS (d)..... | 719 | - |
| Total | 89.070 | 79.543 |

Curto prazo..... 3.636 2.851

Longo prazo..... 85.434 76.692

a) Referem-se, basicamente, aos tributos provisionados sobre o valor da diferença de correção monetária do "Plano Variável", excluída das bases de cálculo do imposto de renda e da contribuição social, apuradas nos exercícios de 1997 e de 1998 discutidas judicialmente pelo Banco. Os consultores jurídicos indicam como possível a possibilidade de perda; contudo, os tributos estão provisionados como obrigação legal. (b) Referem-se à diferença entre o valor de COFINS devido e o valor efetivamente recolhido. O Banco vem discutindo judicialmente o recolhimento dessa diferença. Os consultores jurídicos indicam como possível a possibilidade de perda; contudo, os tributos estão provisionados como obrigação legal. (c) Referem-se, principalmente, aos questionamentos de pagamentos de imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL, referente à inexistência de recolhimentos, para o qual o Banco vem contestando por meio de medidas judiciais a sua exigibilidade. Os consultores jurídicos indicam como provável a possibilidade de perda. (d) Referem-se à diferença entre o valor de PIS devido e o valor efetivamente recolhido. O Banco vem discutindo judicialmente o recolhimento dessa diferença. Os consultores jurídicos indicam como possível a possibilidade de perda; contudo, os tributos estão provisionados como obrigação legal.

c) Outras obrigações - diversas

| | 2011 | 2010 |
|---|---------------|---------------|
| Cheques administrativos..... | 2 | 3 |
| Obrigações por aquisição de bens e direitos..... | 6 | 11 |
| Provisão para pagamentos a efetuar - Fornecedores (a)..... | 9.597 | 21.084 |
| Provisão para pagamentos a efetuar - Despesas de Pessoal..... | 661 | 321 |
| Provisão para contingências-Processos Trabalhistas (nota explicativa n.º 11 b) (b)..... | 2.080 | 1.414 |
| Provisão para contingências-Processos Cíveis (nota explicativa n.º 11 b) (c)..... | 1.152 | 853 |
| Provisão para pagamentos a efetuar - SG Paris (nota explicativa n.º 21 a)..... | 1.250 | 3.388 |
| Provisão para perdas com créditos cedidos com cobrança (nota explicativa n.º 24 b)..... | 1.250 | - |
| Valores a pagar a sociedades ligadas (nota explicativa n.º 20 a)..... | 2.982 | 1.383 |
| Créditos diversos no País - Lojistas..... | 17 | 1.473 |
| Valores a pagar - Premio de seguro (d)..... | 1.017 | - |
| Outras..... | 1.310 | 2.079 |
| Total | 21.340 | 32.009 |

Curto prazo..... 14.188 7.395

Longo prazo..... 7.152 24.614

(a) Referem-se, principalmente, a valor a pagar aos antigos acionistas pela aquisição das ações do Banco (pela Galo S.A., incorporada em 1º de maio de 2008) e ser liquidado em cinco parcelas iguais, a cada aniversário da assinatura do contrato de compra, datado de 29 de março de 2007, no montante de R\$ 15.974, acrescido da variação do CDI. No trimestre findo em 30 de junho de 2011, foram efetuados pagamentos no montante de R\$ 7.485, sendo o saldo de R\$ 7.200. (b) Referem-se à provisão para processos judiciais trabalhistas em andamento. A provisão foi constituída com base na perda média histórica, atualizada, dos últimos cinco anos. (c) Referem-se à provisão para processos judiciais cíveis em andamento. Os consultores jurídicos indicam como provável a possibilidade de perda. (d) Referem-se a prêmios de seguro prestamista, a serem repassados à Zurich Brasil Seguros Ltda.

10. DESPESAS ANTECIPADAS

| | 2011 | 2010 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Comissões (*)..... | 30.227 | 25.534 |
| Outras despesas antecipadas..... | 85 | 48 |
| Total | 30.312 | 25.582 |

Curto prazo..... 19.234 9.356

Longo prazo..... 11.078 16.226

(*) Referem-se, principalmente, a serviços pagos antecipadamente pela contratação de financiamento, sendo as despesas apropriadas ao resultado de acordo com o prazo dos contratos em carteira.

11. PASSIVOS CONTINGENTES

O Banco é parte integrante em processos judiciais e administrativos de natureza tributária, cível e trabalhista, decorrentes do curso normal de suas atividades. As provisões foram constituídas com base na natureza, complexidade e histórico das ações e na avaliação de perda do Banco com base nas opiniões dos assessores jurídicos internos e externos. As obrigações legais de natureza fiscal e previdenciária têm os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações financeiras. A Administração do Banco entende que as provisões constituídas são suficientes para atender perdas decorrentes de processos judiciais. a) Ativos contingentes - Em 30 de junho de 2011 e 2010, não foram reconhecidos ativos contingentes, tampouco existem processos classificados como prováveis de realização. b) Saldos patrimoniais dos passivos contingentes e obrigações legais por natureza

| | 2011 | 2010 |
|--|---------------|---------------|
| Obrigações legais - fiscais e previdenciárias (1)..... | 85.011 | 73.332 |
| Contingências trabalhistas (2)..... | 2.090 | 1.414 |
| Contingências cíveis (2)..... | 1.152 | 853 |
| Total | 88.243 | 75.599 |

(1) nota explicativa n.º 9 b

(2) nota explicativa n.º 22

(3) nota explicativa n.º 9 a

c) Movimentação dos passivos contingentes e obrigações legais

| | 2011 | | 2010 | |
|-------------------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| | Fiscais | Trabalhistas | Cíveis | Total |
| Saldo inicial | 79.682 | 1.244 | 943 | 81.969 |
| Constituição (1)..... | 2.952 | 736 | 209 | 3.897 |
| Reversão de provisão (2)..... | - | - | - | (1.956) |
| Baixas por pagamento..... | - | - | - | (609) |
| Atualização (1)..... | 2.377 | - | - | 2.377 |
| Saldo final | 85.011 | 2.080 | 1.152 | 88.243 |

Depósitos em garantia..... 19.234 9.356

- outros..... 11.078 16.226

créditos (3)..... 8.006 1.125

(1) nota explicativa n.º 23

(2) nota explicativa n.º 22

(3) nota explicativa n.º 9 a

d) O detalhamento das obrigações legais e das contingências trabalhistas e cíveis por probabilidade de perda em 30 de junho de 2011 e 2010 é o seguinte:

| | 2011 | | 2010 | |
|----------------------------|--------------------------------------|----------------------------|------------------------|---------------------------|
| | Obrigações fiscais e previdenciárias | Contingências trabalhistas | Contingências cíveis | Total |
| Perdas | Valor reclamado | Valor provisionado | Valor reclamado | Valor provisionado |
| Obrigações legais (a)..... | 78.183 | 78.183 | - | - |
| Prováveis (a)..... | 6.828 | 6.828 | 2.080 | 2.080 |
| Possíveis (b)..... | 13.924 | - | 11.969 | 25.992 |
| Remotas..... | 18.476 | - | - | 10.793 |
| TOTAL | 117.411 | 85.011 | 14.049 | 2.080 |

2010

| Obrigações fiscais e previdenciárias | Contingências trabalhistas | Contingências cíveis | |
|--------------------------------------|----------------------------|----------------------|--------------|
| Valor reclamado | Valor provisionado | Valor reclamado | |
| Perdas | Valor reclamado | Valor provisionado | |
| Obrigações legais (a)..... | 65.572 | 65.572 | - |
| Prováveis (a)..... | 7.760 | 7.760 | 1.414 |
| Possíveis (b)..... | 23.122 | - | 853 |
| Remotas..... | 2.491 | - | 853 |
| TOTAL | 98.945 | 73.332 | 1.414 |

(a) Perdas prováveis e obrigações legais - Legais, fiscais e previdenciárias - COFINS - ampliação da base de cálculo da COFINS - R\$ 71.314 (R\$ 60.589 em 2010) - ação judicial contestando a ampliação da base de cálculo da COFINS (Lei 9.718/98), aguardando mandato de segurança. PLANO VARIÁVEL - R\$ 6.150 (R\$ 4.983 em 2010). Trata-se de ação judicial contestando os índices de correção monetária de balanço de 1990. Não há depósito judicial. PIS - R\$ 719 (não havia provisão em junho de 2010). Reconhecimento do direito de recolher o PIS com base na Emenda Constitucional nº 17/97 (artigo 72, inciso V, do ADCT - receita operacional bruta) ao invés da Lei nº 9.718/98, até 31 de dezembro de 1999. Aguardando julgamento. IRPJ 1992 - R\$ 2.188 (R\$ 3.186 em 2010). Visa à declaração da inexistência do recolhimento das antecipações sobre o IRPJ referente ao exercício de 1992. Em 2009 havia provisão referente a CSLL, porém esta foi baixada em 2010, uma vez que foi verificado o comprovante de pagamento da mesma. O processo está aguardando julgamento do Recurso de apelação interposto pela União Federal no TRF da 3ª Região. IRPJ e CSLL 1990 - R\$ 4.612 (R\$ 4.549 em 2010). Visa à declaração da inexistência do recolhimento das antecipações sobre o IRPJ referente ao exercício de 1990 uma vez que com a correção monetária do balanço não terá lucro tributável. O processo está aguardando julgamento do Recurso de apelação interposto pela União Federal no TRF da 3ª Região. CSL - R\$ 28 (R\$ 25 em 2010). Refere-se ao reconhecimento do seu direito de não ser compelida ao recolhimento da antecipação da CSLL instituída pelo artigo 8º da Lei 7.877/89. Aguardando julgamento do recurso de apelação. (b) Passivos contingentes classificados como risco de perda possível - Os passivos contingentes como risco de perda possível, referem-se principalmente a: IRPJ e CSLL - R\$ 12.282