

Banco Ibi S.A. - Banco Múltiplo

Empresa da Organização Bradesco

CNPJ 04.184.779/0001-01
Sede: Alameda Rio Negro, 585 - 4º Andar - Bloco B - Alphaville - Barueri - SP



RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

Submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2011, do Banco Ibi S.A. - Banco Múltiplo (Banco Ibi), de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

O Banco Ibi atua no mercado de serviços financeiros, com destaque no crédito ao consumo por meio da emissão e gestão de cartões de crédito *private label*, cartões de crédito das bandeiras MasterCard e Visa, e produtos de crédito pessoal.

A segmentação de mercado reúne clientes de um mesmo perfil, com foco na qualidade do relacionamento, o que possibilita atendimento diferenciado e ganhos crescentes de produtividade e rapidez, produzindo, ainda, maior flexibilidade e competitividade na execução da estratégia de negócios, dimensionando as operações, em termos de qualidade e especialização.

Integrante das empresas da Organização Bradesco, o Banco Ibi, no segmento de cartões, fortalece o financiamento do consumo por meio de diversas parcerias com redes de varejo.

No exercício, o Banco Ibi registrou Lucro Líquido de R\$ 242.557 milhões, correspondente a R\$ 64,83 por lote de mil ações, Patrimônio Líquido de R\$ 2.392.632 milhões e Ativos Totais de R\$ 5.777 bilhões.

Em 2011 foram pagos aos acionistas R\$ 316,368 milhões a título de Dividendos.

Agradecemos o apoio e confiança dos nossos clientes e parceiros comerciais e o trabalho dedicado dos nossos funcionários e demais colaboradores.

Barueri, SP, 14 de fevereiro de 2012.

Diretoria

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO - Em Reais mil				
	2011	2010	2011	2010
ATIVO				
CIRCULANTE	4.522.575	4.594.016	2.596.733	2.304.447
DISPONIBILIDADES (Nota 4)	668	1.126	42.514	40.006
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ (Nota 5)	803.075	907.690	39.256	33.773
Aplicações no Mercado Aberto	148.974	77.093	178	2.386
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	654.101	830.597	3.080	3.847
RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS	31.300	9.256	12.988	14.337
Créditos Vinculados	9.362	8.523	12.988	14.337
Correspondentes	21.938	733	2.541.231	2.250.104
OPERAÇÕES DE CRÉDITO (Nota 7)	1.794.435	1.861.453	1.488	979
Operações de Crédito - Setor Privado	2.538.802	2.534.826	-	946
Provisão para Operações de Créditos de Liquidação Duvidosa	(744.367)	(643.373)	146.044	89.778
OUTROS CRÉDITOS	1.886.863	1.812.198	2.393.699	2.158.401
Rendas a Receber (Nota 8a)	253	11.290	-	-
Diversos (Nota 8b)	1.983.610	1.886.305	-	-
Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa	(97.000)	(85.397)	-	-
OUTROS VALORES E BENS (Nota 9)	6.234	2.293	-	-
Outros Valores e Bens	6.138	912	-	-
Despesas Antecipadas	96	1.381	-	-
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	1.077.892	573.551	642.059	586.237
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ (Nota 5)	-	32.890	29.194	27.079
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	-	32.890	-	160
OPERAÇÕES DE CRÉDITO (Nota 7)	158.776	108.477	-	-
Operações de Crédito - Setor Privado	170.361	145.970	-	-
Provisão para Operações de Créditos de Liquidação Duvidosa	(11.585)	(37.493)	-	-
OUTROS CRÉDITOS	906.580	414.084	-	-
Diversos (Nota 8b)	906.580	414.084	-	-
Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa	-	(12)	-	-
OUTROS VALORES E BENS (Nota 9)	12.536	18.100	-	-
Despesas Antecipadas	12.536	18.100	-	-
PERMANENTE	177.290	188.556	-	-
INVESTIMENTOS (Nota 10)	31.148	4.800	2.392.574	2.465.439
Participações em Coligadas e Controladas:			2.366.832	2.366.832
- No País	31.148	4.800	25.742	98.607
Outros Investimentos	1.192	1.192	-	-
Provisões para Perdas	(1.192)	(1.192)	-	-
IMOBILIZADO DE USO (Nota 11)	9.882	9.491	-	-
Outras Imobilizações de Uso	31.229	26.737	-	-
Depreciações Acumuladas	(21.347)	(17.246)	-	-
DIFERIDO (Nota 12)	85.582	113.718	-	-
Gastos de Organização e Expansão	346.749	346.749	-	-
Amortização Acumulada	(261.187)	(233.031)	-	-
INTANGÍVEL (Nota 12)	50.698	60.547	-	-
Ativos Intangíveis	83.600	81.247	-	-
Amortização Acumulada	(32.902)	(20.700)	-	-
TOTAL	5.777.757	5.356.123	5.777.757	5.356.123

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - Em Reais mil			
	2º Semestre 2011	Exercícios findos em 31 de dezembro	
	2011	2011	2010
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	1.017.766	2.033.096	1.938.775
Operações de Crédito	927.151	1.847.139	1.773.806
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários (Nota 6b)	53.426	109.981	91.229
Resultado das Aplicações Compulsórias	465	1.638	2.625
Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	36.724	74.338	71.115
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	389.657	732.396	520.120
Operações de Captações no Mercado (Nota 13b)	1.549	3.478	20.466
Resultado das Operações de Câmbio	(93)	(42)	68
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa (Nota 7)	388.201	728.960	499.586
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	628.109	1.300.700	1.418.655
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	(462.789)	(873.690)	(814.762)
Receitas de Prestação de Serviços (Nota 17)	206.649	414.869	331.573
Rendas de Tarifas Bancárias (Nota 17)	17.980	22.695	84.757
Despesas de Pessoal (Nota 18)	(27.709)	(52.901)	(74.651)
Outras Despesas Administrativas (Nota 19)	(388.526)	(682.152)	(605.231)
Despesas Tributárias (Nota 20)	(62.320)	(123.174)	(115.342)
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas (Nota 10a)	13.433	26.601	23.003
Outras Receitas Operacionais (Nota 21)	151.619	169.929	94.579
Outras Despesas Operacionais (Nota 22)	(373.915)	(649.557)	(553.450)
RESULTADO OPERACIONAL	165.320	427.010	603.893
RESULTADO NÃO OPERACIONAL (Nota 23)	(9.387)	(11.654)	(30.495)
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO	155.933	415.356	573.398
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL (Nota 25)	(64.139)	(172.799)	(42.543)
LUCRO LÍQUIDO	91.794	242.557	530.855
Número de ações (Nota 16a)	3.741.307.886	3.741.307.886	3.741.307.886
Lucro por lote de mil ações em R\$	24,54	64,83	141,89

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - Em Reais mil			
	2º Semestre 2011	Exercícios findos em 31 de dezembro	
	2011	2011	2010
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:			
Lucro Líquido antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	155.933	415.356	573.398
Ajustes ao Lucro Líquido antes dos Impostos:			
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	388.201	728.960	499.586
Depreciações e Amortizações	16.698	37.729	37.729
Constituições de Provisões Cíveis, Trabalhistas e Fiscais	(29.007)	38.328	99.665
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas	(13.433)	(26.601)	(23.003)
Amortização de Ágio	5.665	11.330	11.330
Outros	9.393	9.393	20
Lucro Líquido Ajustado do Imposto de Renda e Contribuição Social	533.450	1.213.350	1.198.725
(Aumento)/Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	391.342	209.407	(856.467)
(Aumento)/Redução em Títulos para Negociação e Instrumentos Financeiros Derivativos	-	-	1.694.885
(Aumento)/Redução em Relações Interfinanceiras e Interdependências	1.267	(23.394)	11.999
(Aumento)/Redução em Operações de Crédito	(271.406)	(690.889)	(705.735)
(Aumento)/Redução em Outros Créditos e Outros Valores e Bens	(660.050)	(490.940)	(309.968)
Aumento/(Redução) em Outras Obrigações	413.253	243.569	12.731
Aumento/(Redução) em Resultados de Exercícios Futuros	57.510	146.391	-
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(68.635)	(215.742)	(56.943)
Caixa Líquido Proveniente/(Utilizado) das Atividades Operacionais	396.731	391.752	989.227
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos			
Alienação de Bens Não de Uso Próprio	-	-	2.492
Alienação de Investimentos	-	-	(607)
Alienação de Imobilizado de Uso	-	-	669
Aquisição de Imobilizado de Uso	(346)	(4.682)	(3.735)
Aplicações no Diferido/Intangível	(10.028)	(15.011)	(36.687)
Dividendos e Juros Sobre o Capital Próprio Recebidos	11.290	11.290	23.050
Caixa Líquido Proveniente/(Utilizado) nas Atividades de Investimentos	916	(8.403)	(13.818)
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento			
Aumento/(Redução) em Depósitos	(10.853)	4.463	(1.196.474)
Aumento/(Redução) em Captações no Mercado Aberto	-	-	(12.502)
Caixa Líquido Proveniente/(Utilizado) nas Atividades de Financiamento	(10.853)	4.463	(1.208.976)
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento:			
Dividendos Pagos	(316.368)	(316.368)	-
Caixa Líquido Proveniente/(Utilizado) nas Atividades de Financiamento	(316.368)	(316.368)	-
Aumento/(Redução) de Caixa e Equivalentes de Caixa	70.426	71.444	(233.567)
Caixa e Equivalentes de Caixa - Início do Período	79.237	78.219	311.786
Caixa e Equivalentes de Caixa - Fim do Período	149.663	149.663	78.219
Aumento/(Redução) Líquido, de Caixa e Equivalentes de Caixa	70.426	71.444	(233.567)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - Em Reais mil							
Eventos	Capital Social		Reservas de Lucros		Ajustes de Avaliação Patrimonial		Lucros/Prejuízos Acumulados
	Realizado	Aumento de Capital	Legal	Estatutária	Próprias	lados	Totais
Saldo em 30.6.2011	2.366.832	-	12.516	235.422	-	-	2.614.770
Pagamento de Dividendos com Reservas	-	-	-	(93.629)	-	-	(93.629)
Lucro Líquido	-	-	-	-	-	91.794	91.794
Destinações - Reservas	-	-	4.589	(133.156)	-	128.567	-
- Dividendos Pagos	-	-	-	-	-	(220.361)	(220.361)
Saldo em 31.12.2011	2.366.832	-	17.105	8.637	-	-	2.392.574
Saldo em 31.12.2009	866.832	1.500.000	-	-	(20)	(431.302)	1.935.510
Homologação de aumento de capital	1.500.000	(1.500.000)	-	-	-	-	-
Ajustes de Avaliação Patrimonial	-	-	-	-	20	-	20
Lucro Líquido	-	-	-	-	-	530.855	530.855
Destinações - Reservas	-	-	4.978	93.629	-	(98.607)	-
- Dividendos Propostos	-	-	-	-	-	(946)	(946)
Saldo em 31.12.2010	2.366.832	-	4.978	93.629	-	-	2.465.439
Pagamento de Dividendos com Reservas	-	-	-	(93.629)	-	-	(93.629)
Lucro Líquido	-	-	-	-	-	242.557	242.557
Destinações - Reservas	-	-	12.127	8.637	-	(20.764)	-
- Dividendos Pagos	-	-	-	-	-	(221.793)	(221.793)
Saldo em 31.12.2011	2.366.832	-	17.105	8.637	-	-	2.392.574

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO - Em Reais mil							
Descrição	2º Semestre		Exercícios findos em 31 de dezembro				
	2011	%	2011	%	2010	%	%
1 - RECEITAS	628.176	253,6	1.261.748	212,2	1.377.483	179,8	
1.1) Intermidação Financeira	1.017.766	411,0	2.033.096	341,9	1.938.775	253,0	
1.2) Prestação de Serviços	224.629	90,7	437.563	73,6	416.330	54,4	
1.3) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(388.201)	(156,8)	(728.960)	(122,6)	(499.586)	(65,2)	
1.4) Outras	(226.018)	(91,3)	(479.951)	(80,7)	(478.036)	(62,4)	
2 - DESPESAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	(1.457)	(0,6)	(3.436)	(0,6)	(20.534)	(2,7)	
3 - INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS	(370.139)	(149,4)	(642.337)	(108,1)	(565.028)	(73,8)	
Materiais, Energia e Outros	(16.087)	(6,5)	(33.031)	(5,6)	(32.727)	(4,3)	
Serviços de Terceiros	(101.740)	(41,1)	(190.744)	(32,1)	(202.746)	(26,5)	
Comunicações	(73.704)	(29,8)	(142.258)	(23,9)	(132.923)	(17,4)	
Serviços do Sistema Financeiro	(50.807)	(20,5)	(100.298)	(16,9)	(97.559)	(12,7)	
Propaganda, Promoções e Publicidade	(7.808)	(3,2)	(14.904)	(2,5)	(16.878)	(2,2)	
Transporte	(10.783)	(4,4)	(21.891)	(3,7)	(16.306)	(2,1)	
Processamento de Dados	(42.951)	(17,3)	(68.566)	(11,5)	(13.914)	(1,8)	
Contribuições Filantrópicas	(2.616)	(1,1)	(2.616)	(0,4)	(4.455)	(0,6)	
Manutenção e Conservação de Bens	(574)	(0,2)	(882)	(0,1)	(713)	(0,1)	
Arendamento de Bens	(836)	(0,3)	(1.653)	(0,3)	(6.984)	(0,9)	
Viagens	(567)	(0,2)	(898)	(0,2)	(502)	(0,1)	
Outras	(61.665)	(24,8)	(64.596)	(10,9)	(39.321)	(5,1)	
4 - VALOR ADICIONADO BRUTO (1-2-3)	256.581	103,6	615.975	103,5	791.921	103,3	
5 - DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	(22.363)	(9,0)	(47.914)	(8,0)	(49.059)	(6,4)	
6 - VALOR ADICIONADO LÍQUIDO	234.218	94,6	568.061	95,5	742.862	96,9	
7 - VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA	13.433	5,4	26.601	4,5	23.003	3,1	
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas	13.433	5,4	26.601	4,5	23.003	3,1	
8 - VALOR ADICIONADO A DISTRIBUIR (6-7)	247.651	100,0	594.662	100,0	765.865	100,0	
9 - DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	247.651	100,0	594.662	100,0	765.865	100,0	
9.1) Pessoal	23.956	9,6	45.017	7,6	64.861	8,5	
Proventos	13.384	5,3	28.412	4,8	35.159	6,9	
Benefícios	4.613	1,9	7.442	1,3	8.988	0,9	
FGTS	1.659	0,7	3.074	0,5	3.179	0,4	
Outros Encargos	4.300	1,7	6.089	1,0	17.456	0,3	
9.2) Impostos, Taxas e Contribuições	130.212	52,6	303.857	51,1	167.675	21,9	
Federais	126.080	50,9	295.855	49,8	159.964	20,9	
Municipais	4.132	1,7	8.002	1,3	7.711	1,0	

Banco Ibi S.A. - Banco Múltiplo

Empresa da Organização Bradesco

CNPJ 04.184.779/0001-01
Sede: Alameda Rio Negro, 585 - 4º Andar - Bloco B - Alphaville - Barueri - SP



NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

e) Títulos e valores mobiliários - Classificação

Títulos para negociação - adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período; Títulos disponíveis para venda - que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período, e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários, os quais só serão reconhecidos no resultado quando da efetiva realização; e Títulos mantidos até o vencimento - adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período. Os títulos e valores mobiliários classificados nas categorias de negociação e disponível para venda, bem como os instrumentos financeiros derivativos, são demonstrados no balanço patrimonial pelo seu valor justo estimado. O valor justo geralmente baseia-se em cotações de preços de mercado ou cotações de preços de mercado para ativos ou passivos com características semelhantes. Se esses preços de mercado não estiverem disponíveis, os valores justos são baseados em cotações de operadores de mercado, modelos de precificação, fluxo de caixa descontado ou técnicas similares, para as quais a determinação do valor justo possa exigir julgamento ou estimativa significativa por parte da Administração.

f) Instrumentos financeiros derivativos (ativos e passivos)

São classificados de acordo com a intenção da Administração, na data da contratação da operação, levando-se em conta se sua finalidade é a proteção contra risco (*hedge*) ou não. As operações que envolvem instrumentos financeiros derivativos, destinam-se a atender as necessidades próprias para administrar a exposição global da Instituição. As valorizações ou desvalorizações são registradas em contas de receitas ou despesas dos respectivos instrumentos financeiros.

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

As operações de crédito e outros créditos com características de concessão de crédito são classificadas nos respectivos níveis de risco, observando: (i) os parâmetros estabelecidos pela Resolução nº 2.682/99 do CMN, que requerem a sua classificação de riscos em nove níveis, sendo "AA" (risco mínimo) e "H" (risco máximo); e (ii) a avaliação da Administração quanto ao nível de risco. Essa avaliação, realizada periodicamente, considera a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos e globais em relação às operações, aos devedores e garantidores. Adicionalmente, também são considerados os períodos de atraso definidos na Resolução nº 2.682/99 do CMN, para atribuição dos níveis de classificação dos clientes, da seguinte forma:

Período de atraso (1)	Classificação do cliente
• de 15 a 30 dias.....	B
• de 31 a 60 dias.....	C
• de 61 a 90 dias.....	D
• de 91 a 120 dias.....	E
• de 121 a 150 dias.....	F
• de 151 a 180 dias.....	G
• superior a 180 dias.....	H

(1) Para as operações com prazos a decorrer superior a 36 meses, é realizada a contagem em dobro dos períodos de atraso, conforme facultado pela Resolução nº 2.682/99 do CMN.

A atualização (*accrual*) das operações de crédito vencidas até o 59º dia é contabilizada em receitas e a partir do 60º dia, em rendas a apropriar, sendo que o reconhecimento em receitas só ocorrerá quando do seu efetivo recebimento.

As operações em atraso classificadas como nível "H" permanecem nessa classificação por seis meses, quando então são baixadas contra a provisão existente e controladas em contas de compensação por no mínimo cinco anos.

As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas. As renegociações que já haviam sido baixadas contra a provisão e que estavam controladas em contas de compensação, são classificadas como nível "H" e os eventuais ganhos provenientes da renegociação somente são reconhecidas quando efetivamente recebidos. Quando houver amortização significativa da operação ou quando novos fatos relevantes justificarem a mudança do nível de risco, poderá ocorrer a reclassificação da operação para categoria de menor risco.

A provisão estimada para créditos de liquidação duvidosa é apurada em valor suficiente para cobrir prováveis perdas e levam em conta as normas e instruções do CMN e do BACEN, associadas às avaliações realizadas pela Administração, na determinação dos riscos de crédito.

h) Imposto de renda e contribuição social (ativo e passivo)

Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido, calculados sobre adições temporárias, são registrados na rubrica "Outros Créditos - Diversos", e a provisão para as obrigações fiscais diferidas e ajustes a valor de mercado dos títulos e valores mobiliários é registrada na rubrica "Outras Obrigações - Fiscais e Previdenciárias". Os créditos tributários sobre adições temporárias serão realizados quando da utilização e/ou reversão das respectivas provisões sobre as quais foram constituídos. Tais créditos tributários são reconhecidos contabilmente baseados nas expectativas atuais de realização, considerando os estudos técnicos e análises realizadas pela Administração.

A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota-base de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10%. A contribuição social sobre o lucro é calculada considerando a alíquota de 15%, para empresas do segmento financeiro.

Foram constituídas provisões para os demais impostos e contribuições sociais, de acordo com as respectivas legislações vigentes. De acordo com a Lei nº 11.941/09, as modificações no critério de reconhecimento de receitas, custos e despesas computadas na apuração do lucro líquido do período, introduzidas pela Lei nº 11.638/07 e pelos artigos 37 e 38 da Lei nº 11.941/09, não terão efeitos para fins de apuração do lucro real, devendo ser considerados, para fins tributários, os métodos e critérios contábeis vigentes em 31 de dezembro de 2007. Para fins contábeis, os efeitos tributários da adoção das mencionadas Leis estão registrados nos ativos e passivos diferidos correspondentes.

i) Despesas antecipadas

Correspondem às aplicações de recursos em pagamentos antecipados, cujos direitos de benefícios ou prestação de serviços ocorrerão em períodos futuros, sendo registradas no resultado de acordo com o princípio da competência.

j) Investimentos

Os investimentos em empresas controladas e coligadas com influência significativa ou participação de 20% ou mais no capital votante, são avaliados pelo método de equivalência patrimonial. Os incentivos fiscais e outros investimentos são avaliados pelo custo de aquisição, deduzidos de provisão para perdas/redução ao valor recuperável (*impairment*), quando aplicável.

k) Imobilizado

Corresponde aos direitos que tenham por objeto bens corpóreos destinados à manutenção das atividades ou exercidos com essa finalidade, inclusive os decorrentes de operações que transfiram os riscos, benefícios e controles dos bens para a Instituição. É demonstrado ao custo de aquisição, líquido das respectivas depreciações acumuladas, calculadas pelo método linear de acordo com a vida útil-econômica estimada dos bens, sendo: sistema de comunicação, instalações e móveis e equipamentos de uso - 10% ao ano; sistemas de processamento de dados - de 20% ao ano e ajustado por redução ao valor recuperável - *impairment*, quando aplicável.

l) Ativo diferido

Está registrado ao custo de aquisição ou formação, líquido das respectivas amortizações acumuladas de 20% ao ano, calculadas pelo método linear. A partir de 8 de dezembro de 2008 as novas operações passaram a ser registradas no ativo intangível de acordo com a Carta Circular no 3.357/08 do Bacen.

m) Ativo intangível

Corresponde aos direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da entidade ou exercidos com essa finalidade.

7) OPERAÇÕES DE CRÉDITO, OUTROS CRÉDITOS COM CARACTERÍSTICA DE CONCESSÃO DE CRÉDITO E PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA

a) Modalidades e prazos

Operações de crédito	Curso normal								Total em 2010 (A)	
	1 a 30 dias	31 a 60 dias	61 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Total em 2011 (A)	%	Total em 2010 (A)	%
Empréstimos e títulos descontados.....	314.986	872.003	134.978	217.505	179.429	167.251	1.886.152	52,8	1.927.104	54,2
Outros créditos (1).....	378.781	501.968	292.309	376.908	138.478	220	1.688.664	47,2	1.631.999	45,8
Total em 2011	693.767	1.373.971	427.287	594.413	317.907	167.471	3.574.816	100,0		
Total em 2010	726.099	1.398.997	407.879	579.173	302.407	144.549			3.559.104	100,0

Operações de crédito	Curso anormal						Total em 2010 (B)	
	1 a 30 dias	31 a 60 dias	61 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 540 dias	Acima de 540 dias	Total em 2011 (B)	%
Empréstimos e títulos descontados.....	67.306	67.451	70.826	209.226	374.937	789.746	789.746	100,0
Outros créditos (1).....	-	-	-	-	-	-	-	-
Total em 2011	67.306	67.451	70.826	209.226	374.937	789.746	789.746	100,0
Total em 2010	70.533	68.621	71.748	176.616	318.982			

Operações de crédito	Parcelas vencidas						Total em 2010 (B)	
	1 a 30 dias	31 a 60 dias	61 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 540 dias	Acima de 540 dias	Total em 2011 (B)	%
Empréstimos e títulos descontados.....	67.306	67.451	70.826	209.226	374.937	789.746	789.746	100,0
Outros créditos (1).....	-	-	-	-	-	-	-	-
Total em 2011	67.306	67.451	70.826	209.226	374.937	789.746	789.746	100,0
Total em 2010	70.533	68.621	71.748	176.616	318.982			

Operações de crédito	Parcelas vencidas						Total em 2010 (B)	
	1 a 30 dias	31 a 60 dias	61 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 540 dias	Acima de 540 dias	Total em 2011 (B)	%
Empréstimos e títulos descontados.....	6.979	5.419	4.214	7.746	5.797	3.110	33.265	100,0
Outros créditos (1).....	-	-	-	-	-	-	27.191	100,0
Total em 2011	6.979	5.419	4.214	7.746	5.797	3.110	33.265	100,0
Total em 2010	6.262	4.975	3.657	6.700	3.942	1.654	27.191	100,0

Operações de crédito	Parcelas vencidas						Total em 2010 (B)	
	1 a 30 dias	31 a 60 dias	61 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 540 dias	Acima de 540 dias	Total em 2011 (B)	%
Empréstimos e títulos descontados.....	6.979	5.419	4.214	7.746	5.797	3.110	33.265	100,0
Outros créditos (1).....	-	-	-	-	-	-	27.191	100,0
Total em 2011	6.979	5.419	4.214	7.746	5.797	3.110	33.265	100,0
Total em 2010	6.262	4.975	3.657	6.700	3.942	1.654	27.191	100,0

(1) A rubrica "Outros créditos" compreende títulos e créditos a receber.

b) Modalidades e níveis de risco

Operações de crédito	Nível de risco									
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	2011
Empréstimos e títulos descontados.....	-	1.617.544	102.501	111.037	112.985	82.335	73.789	68.861	540.111	2.709.163
Outros créditos.....	4	1.534.406	25.407	28.532	12.915	6.854	5.167	4.167	71.212	1.688.664
Total geral em 2011	4	3.151.950	127.908	139.569	125.900	89.189	78.956	73.028	611.323	4.397.827
%.....	-	71,7	2,9	3,2	2,9	2,0	1,8	1,6	13,9	100,0
Total geral em 2010	2	3.062.339	140.635	240.138	82.054	74.475	64.916	60.093	558.143	4.282.795
%.....	-	71,5	3,3	5,7	1,9	1,7	1,5	1,4	13,0	100,0

c) Composição da carteira e da provisão para créditos de liquidação duvidosa por nível de risco

Nível de risco	% Mínimo de provisionamento requerido	Carteira				Provisão							
		Curso normal	Curso anormal	Total	%	2011			2010				
		Vencidas	Vencidas	Excedente	Total	%	Total	%	Total	%			
AA.....	-	4	-	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.....	0,5	3.151.950	-	3.151.950	71,7	-	-	15.760	(18)	15.742	1,9	15.429	2,0
B.....	1,0	73.389	54.519	127.908	2,9	491	54	734	252	1.531	0,2	1.571	0,2
C.....	3,0	82.755	56.814	139.569	3,2	1.544	160	2.483	9.697	13.884	1,7	23.891	3,1
Subtotal		3.308.098	111.333	3.419.431	77,8	2.035	214	18.977	9.931	31.157	3,8	40.891	5,3
D.....	10,0	61.920	63.980	125.900	2,9	5.881	517	6.192	25.115	37.705	4,4	24.572	3,2
E.....	30,0	20.055	69.134	89.189	2,0	19.591	1.149	6.017	17.792	44.549	5,2	37.198	4,9
F.....	50,0	14.115	64.842	78.957	1,8	30.962	1.459	7.057	15.751	55.229	6,5	45.409	5,9
G.....	70,0	11.776	61.252	73.028	1,6	41.328	1.548	8.243	21.871	72.990	8,5	60.063	7,9
H.....	100,0	158.852	452.470	611.322	13,9	444.070	8.400	158.852	-	611.322	71,6	558.142	72,8
Subtotal		266.718	711.678	978.396	22,2	541.832	13.073	186.361	80.529	821.795	96,2	725.384	94,7
Total em 2011		3.574.816	823.011	4.397.827	100,0	543.867	13.287	205.338	90.460	852.952	100,0		
%.....		81,3	18,7	100,0	63,8	1,6	24,0	10,6	100,0				
Total em 2010		3.559.104	723.691	4.282.795	100,0	466.066	9.308	211.762	79.139			766.275	100,0
%.....		83,1	16,9	100,0	60,8	1,2	27,6	10,4					

Sumário Caderno Empresarial 2

ATA	
KLABIN SA.....	5
BALANÇO	
BANCO IBI S.A. - BANCO MULTIPLO.....	13
BMC ASSET MANAGEMENT - DTVM LTDA.....	19
EVEREST LEASING S/A ARRENDAMENTO MERCANTIL.....	17
GAS BRASILIANO DISTRIBUIDORA S.A.....	2
ODONTOPREV S.A.....	21



Banco Ibi S.A. - Banco Múltiplo

Empresa da Organização Bradesco

CNPJ 04.184.779/0001-01
Sede: Alameda Rio Negro, 585 - 4ª Andar - Bloco B - Alphaville - Barueri - SP



NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

d) Concentração de operações de crédito e outros créditos

	Em 31 de dezembro - R\$ mil			
	2011	%	2010	%
Maior devedor.....	114.723	2,61	112.256	2,62
Dez maiores devedores.....	131.158	2,98	680.143	15,88
Vinte maiores devedores.....	132.177	3,00	1.075.752	25,12
Cinquenta maiores devedores.....	133.440	3,03	1.789.919	41,79
Cem maiores devedores.....	134.973	3,07	2.462.886	57,51

e) Setor de atividade econômica

	Em 31 de dezembro - R\$ mil			
	2011	%	2010	%
Setor privado	4.397.827	100,0	4.282.795	100,0
Indústria	8.454	0,2	131.161	3,1
Têxtil e confecções.....	8.402	0,2	109.871	2,6
Móveis e produtos de madeira.....	1	-	940	-
Artefatos de couro.....	-	-	20.207	0,5
Demais indústrias.....	51	-	143	-
Comércio	117.643	2,7	10.569	0,2
Artigos de uso pessoal e doméstico.....	-	-	2.042	-
Varejista não especializado.....	2.446	0,1	5.622	0,1
Vestuário e calçados.....	114.928	2,6	-	-
Produtos em lojas especializadas.....	51	-	-	-
Produtos alimentícios, bebidas e fumo.....	171	-	-	-
Demais comércios.....	47	-	2.905	0,1
Intermediários financeiros	5.366	0,1	19.959	0,5
Serviços	770	-	3.297	0,1
Transportes e armazenagens.....	452	-	-	-
Atividades imobiliárias, aluguéis e serviços.....	141	-	-	-
Atividades associativas, recreativas e culturais.....	6	-	-	-
Alojamento e alimentação.....	124	-	-	-
Demais serviços.....	47	-	3.297	0,1
Pessoa física	4.265.594	97,0	4.117.809	96,1
Total	4.397.827	100,0	4.282.795	100,0

10) INVESTIMENTOS

a) Ajustes decorrentes da avaliação pelo método de equivalência patrimonial dos investimentos, registrados em contas de resultado, sob a rubrica de "Resultado de participações em coligadas e controladas":

Empresas	Capital Social	Patrimônio Líquido ajustado	Quantidade de cotas possuídas (em milhares)	Participação no Capital Social (%)	Lucro Líquido ajustado	Valor contábil		Ajuste decorrente de avaliação (1)	
						2011	2010	2011	2010
						2011	2010	2011	2010
Ibi Corretora de Seguros Ltda.....	4.000	31.148	3.999	99,999	26.601	31.148	4.800	26.601	23.003
Total						31.148	4.800	26.601	23.003

(1) Ajuste decorrente de avaliação: considera os resultados apurados pelas Companhias a partir da aquisição e inclui variações patrimoniais das investidas não decorrentes de resultado, quando aplicáveis.

b) Outros investimentos

	Em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2011	2010
Aplicações por incentivos fiscais.....	1.192	1.192
Subtotal	1.192	1.192
Provisão para perdas em outros investimentos.....	(1.192)	(1.192)
Total	-	-

11) IMOBILIZADO DE USO

	Em 31 de dezembro - R\$ mil				
	Taxa	Custo	Depreciação	Valor Residual	
				2011	2010
Instalações.....	10%	193	(12)	181	707
Móveis, máquinas e equipamentos.....	10%	3.820	(2.109)	1.711	1.114
Sistema de processamento de dados.....	20%	26.825	(18.879)	7.946	7.570
Sistema de comunicação.....	10%	391	(347)	44	100
Total em 2011		31.229	(21.347)	9.882	
Total em 2010		26.737	(17.246)	9.491	

12) DIFERIDO E INTANGÍVEL

a) Diferido (1)

	Em 31 de dezembro - R\$ mil				
	Taxa	Custo	Amortização	Valor Residual	
				2011	2010
Software.....	20% a 50%	132.809	(119.946)	12.863	29.688
Ágio de Incorporação (2).....	10 anos	213.940	(141.241)	72.699	84.030
Total geral em 2011		346.749	(261.187)	85.562	
Total geral em 2010		346.749	(233.031)	113.718	

(1) Os valores registrados até 8 de dezembro de 2008 foram mantidos neste grupo até sua amortização, de acordo com a Carta-Circular BACEN nº 3.357/08; e

(2) Ágio na aquisição da Gopic Participações Ltda.

b) Ativos intangíveis

Os ativos intangíveis adquiridos são compostos por:

	Em 31 de dezembro - R\$ mil				
	Taxa (1)	Custo	Amortização	Valor Residual	
				2011	2010
Software (1)/(2).....	20% a 50%	83.600	(32.902)	50.698	60.300
Outros.....	20%	-	-	-	247
Total geral em 2011		83.600	(32.902)	50.698	
Total geral em 2010		81.247	(20.700)	60.547	

(1) A amortização dos ativos intangíveis é efetuada no decorrer de um período estimado de benefício econômico e contabilizada como outras despesas administrativas, quando aplicável; e

(2) Software adquiridos e/ou desenvolvidos por empresas especializadas.

13) DEPÓSITOS

a) Composição

	Em 31 de dezembro - R\$ mil						
	1 a 30 dias	31 a 180 dias	181 a 360 dias	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	2011	2010
Depósitos:							
- A Vista.....	39.256	-	-	-	-	39.256	33.773
- A Prazo.....	181	996	1.903	29.080	114	32.274	30.926
- Interfinanceiro.....	-	-	178	-	-	178	2.546
Total em 2011	39.437	996	2.081	29.080	114	71.708	
%.....	55,0	1,4	2,9	40,6	0,1	100,0	
Total em 2010	33.915	3.972	2.119	-	27.239	67.245	
%.....	50,4	5,9	3,2	-	40,5	100,0	

b) Despesas com operações de captação do mercado

	Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2011	2010
Depósitos interfinanceiros.....	541	1.627
Depósitos a Prazo.....	2.828	18.525
Operações compromissadas.....	-	5
Contribuição ao FGC.....	109	309
Total	3.478	20.466

14) PROVISÕES, ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES E OBRIGAÇÕES LEGAIS - FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

a) Ativos contingentes

Não são reconhecidos contabilmente ativos contingentes.

b) Provisões, passivos contingentes classificados como perdas prováveis e Obrigações legais - fiscais e previdenciárias

O Banco Ibi é parte em processos judiciais, de natureza trabalhista, civil e fiscal, decorrentes do curso normal de suas atividades. Na constituição das provisões a Administração leva em conta: a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento de Tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável. A Administração do Banco Ibi entende que a provisão constituída é suficiente para atender perdas decorrentes dos respectivos processos.

O passivo relacionado à obrigação legal em discussão judicial é mantido até o ganho definitivo da ação, representado por decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos, ou a sua prescrição.

I - Processos trabalhistas

São ações ajuizadas por ex-empregados, visando a obter indenizações, em especial, o pagamento de "horas extras" em razão de interpretação do artigo 244 da Consolidação das Leis do Trabalho. Nos processos em que é exigido depósito judicial para garantia de execução, o valor das provisões trabalhistas é constituído considerando a efetiva perspectiva de perda destes depósitos. Para os demais processos, a provisão é constituída com base no valor médio apurado pela totalidade dos pagamentos efetuados de processos encerrados nos últimos 12 meses, considerando o ano do ajuizamento.

II - Processos cíveis

São pleitos de indenização por dano moral e patrimonial, na maioria referente a protestos, inserção de informações sobre devedores no cadastro de restrições ao crédito. Essas ações são controladas individualmente e provisionadas sempre que a perda for analisada como provável, considerando a opinião de assessores jurídicos, natureza das ações, similaridade com processos anteriores, complexidade e posicionamento de Tribunais.

As questões discutidas nas ações normalmente não constituem eventos capazes de causar impactos representativos no resultado financeiro. A maioria dessas ações envolve Juizado Especial Cível (JEC), no qual os pedidos estão limitados a 40 salários mínimos. Cerca de 50% de todas as causas do JEC são julgadas improcedentes e o valor da condenação imposta corresponde a uma média histórica de apenas 5% dos pleitos indenizatórios.

Não existem em curso processos administrativos significativos por descumprimento das normas do Sistema Financeiro Nacional ou de pagamento de multas que possam causar impactos representativos no resultado financeiro da Instituição.

O montante provisionado representa a avaliação da Administração dos prováveis insucessos em ações cíveis, com base nos valores atualizados dos processos judiciais já sentenciados e a média dos pagamentos efetuados nos últimos 12 meses, corrigidos monetariamente.

III - Obrigações legais - provisão para riscos fiscais

O Banco Ibi vem discutindo judicialmente a legalidade e constitucionalidade de alguns tributos e contribuições, os quais estão totalmente provisionados, não obstante, as boas chances de êxito a médio e longo prazos, de acordo com a opinião dos assessores jurídicos.

f) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa

	Em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2011	2010
Saldo inicial.....	766.275	990.031
Provisão.....	728.960	499.586
Baixas.....	(642.283)	(723.342)
Saldo final	852.952	766.275
- Provisão específica (1).....	557.154	475.374
- Provisão genérica (2).....	205.338	211.762
- Excedente (3).....	90.460	79.139
Recuperação de créditos baixados (4).....	154.663	114.757
Renegociação de créditos no exercício.....	596.115	140.939

(1) Para as operações que apresentem parcelas vencidas há mais de 14 dias;

(2) Constituída em razão da classificação do cliente ou da operação e, portanto, não enquadrada no item anterior;

(3) A provisão excedente é constituída considerando a experiência da Administração e a expectativa de realização da carteira de créditos, de modo a apurar a provisão total julgada adequada para cobrir os riscos específicos e globais dos créditos, associada à provisão calculada de acordo com a classificação pelos níveis de risco e os respectivos percentuais de provisão estabelecidos como mínimos na Resolução nº 2.682/99 do CMN. A provisão excedente por cliente foi classificada nos níveis de riscos correspondentes (Nota 7c); e

(4) Classificados em receitas de operação de crédito.

8) OUTROS CRÉDITOS

a) Rendas a receber

	Em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2011	2010
Dividendos.....	253	11.290
Total	253	11.290

b) Diversos

	Em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2011	2010
Operações com cartão de crédito.....	1.688.664	1.631.999
Créditos tributários (Nota 25c).....	485.925	378.938
Devedores por depósitos em garantia.....	614.374	145.639
Impostos e contribuições a compensar/recuperar.....	17.917	508
Outros.....	83.310	143.317
Total	2.890.190	2.300.401

9) OUTROS VALORES E BENS

	Em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2011	2010
Despesas antecipadas - parcerias.....	6.669	12.137
Material em estoque.....	6.138	912
Outros.....	5.963	7.344
Total	18.770	20.393

IV - Movimentação das provisões

A principal questão é: PIS e COFINS - R\$ 570.008 mil (2010 - R\$ 363.529 mil): Pleiteia calcular e recolher as referidas contribuições sobre as receitas de prestação de serviços (faturamento), afastando a aplicabilidade da Lei nº 9.718/98 que determina o cálculo dessas contribuições sobre a totalidade das receitas auferidas, inclusive as financeiras. No tocante à COFINS, pleiteia também, o direito de recolher tal contribuição utilizando a alíquota de 2% ao invés de 4% conforme previsto no artigo 18 da Lei nº 10.684/03.

a) Fiscais e previdenciárias

	R\$ mil		
	Trabalhistas	Cíveis	Fiscais e Previdenciárias (1)
No início do exercício de 2011	4.600	170.970	371.929
Atualização monetária.....	-	-	140.410
Constituições líquidas de reversões.....	3.445	(66.316)	101.199
Baixas/Transferências.....	-	(17.430)	15.632
No final do exercício de 2011 (Nota 15)	8.045	87.224	629.170

(1) Compreende, substancialmente, obrigações legais.

c) Passivos Contingentes classificados como perdas possíveis

A Instituição mantém um sistema de acompanhamento para todos os processos administrativos e judiciais em que a Instituição figura como "autora" ou "ré" e amparada na opinião dos assessores jurídicos, classifica as ações de acordo com a expectativa de insucesso. Periodicamente são realizadas análises sobre as tendências jurisprudenciais e efetivada, se necessária, a reclassificação dos riscos desses processos. Neste contexto, os processos contingentes no montante total de R\$ 70.508 mil, avaliados como de risco de perda possível não são reconhecidos contabilmente. Os principais processos com essa classificação referem-se à dedução de despesas nas bases de cálculo do IRPJ e da CSL e à compensação de saldos negativos apurados em anos anteriores, relativos aos tributos acima.

15) OUTRAS OBRIGAÇÕES

a) Fiscais e previdenciárias

	Em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2011	2010
Provisão para riscos - fiscais (Nota 14b).....	629.170	371.929
Provisão para impostos e contribuições diferidos (Nota 25c).....	15.752	-
Impostos e contribuições sobre o lucro a pagar.....	107.770	79.242
Impostos e contribuições a recolher.....	6.217	10.340
Total	758.909	461.511

b) Diversas

	Em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2011	2010
Operações com cartão de crédito.....	2.216.074	1.960.584
Provisão para riscos - cíveis e trabalhistas (Nota 14b).....	95.269	175.570
Provisão para pagamentos a efetuar.....	12.575	20.092
Obrigações por aquisição de bens e direitos.....	-	17.542
Valores a pagar - Sociedade Ligadas.....	14.233	12.910
Outras.....	55.548	158.968
Total	2.393.699	2.345.666

16) PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

O capital social, no montante de R\$ 2.366.832 mil, totalmente subscrito e integralizado, dividido em 3.741.307.886 ações nominativas escriturais.

b) Composição do capital social em ações

	Em 31 de	
--	----------	--

Banco Ibi S.A. - Banco Múltiplo

Empresa da Organização Bradesco

CNPJ 04.184.779/0001-01
Sede: Alameda Rio Negro, 585 - 4º Andar - Bloco B - Alphaville - Barueri - SP



NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

19) OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

	Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2011	2010
Serviços de terceiros.....	209.539	202.746
Comunicação.....	142.258	132.923
Serviços do sistema financeiro.....	100.298	97.559
Processamento de dados.....	68.566	13.914
Depreciações e amortizações.....	36.584	37.729
Materiais e energia.....	33.031	32.727
Transporte.....	21.891	16.306
Propaganda, promoções e publicidade.....	14.904	16.878
Aluguéis/Arrendamento de bens.....	4.884	9.458
Contribuições Filantrópicas.....	2.616	4.455
Outras.....	47.581	40.536
Total	682.152	605.231

20) DESPESAS TRIBUTÁRIAS

	Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2011	2010
COFINS.....	91.081	86.655
PIS.....	14.820	14.110
ISS.....	8.002	7.711
Outras.....	9.271	6.866
Total	123.174	115.342

21) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS

	Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2011	2010
Reversão de provisões Cíveis e Trabalhista.....	127.742	75.413
Resultado com parceria.....	3.929	16.980
Outras.....	38.258	2.186
Total	169.929	94.579

22) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

	Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2011	2010
Parcerias.....	257.371	285.088
Despesas com provisões para passivos contingentes.....	127.435	70.049
Pagamento de indenizações.....	107.782	64.785
Descontos concedidos em renegociações.....	39.469	39.463
Comissões.....	21.971	22.442
Perdas operacionais.....	31.820	17.928
Impairment.....	-	3.350
Outras.....	63.709	50.345
Total	649.557	553.450

23) RESULTADO NÃO OPERACIONAL

	Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2011	2010
Provisão para desvalorização de outros valores e bens.....	-	(27.745)
Resultado na alienação de outros valores e bens.....	-	(1.721)
Perda na venda de bem do permanente.....	(11.654)	(1.029)
Total	(11.654)	(30.495)

24) TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

a) As transações com o controlador, controladas e coligadas são efetuadas em condições e taxas compatíveis com as médias praticadas com terceiros, e vigentes nas datas das operações, e estão assim representadas:

	Em 31 de dezembro - R\$ mil			
	2011	2010	2011	2010
	Ativos (passivos)	Ativos (passivos)	Receitas (despesas)	Receitas (despesas)
Depósitos à vista:				
Ibi Corretora de Seguros Ltda.	(97)	(16)	-	-
Ibi Promotora.....	(1.021)	(1.822)	-	-
Depósito Interfinanceiro:			(382)	(973)
Banco Bradesco S.A.	-	-	-	-
Depósitos a Prazo:				
Ibi Corretora de Seguros Ltda.	-	-	-	(436)
Ibi Promotora.....	-	-	-	(359)
Aplicações no Mercado Aberto:				
Banco Bradesco S.A.	148.974	77.093	15.718	11.836
Aplicações em Depósito Interfinanceiro:				
Banco Bradesco S.A.	652.295	860.949	93.447	61.241
Valores a receber (pagar):				
Ibi Corretora de Seguros Ltda.	(496)	(496)	-	14
Ibi Promotora.....	(789)	(5.197)	-	(99.389)
Ibi México.....	994	-	-	-
Serviço do Sistema Financeiro:				
Ibi Promotora	-	-	(19.426)	(11.100)
Dividendos:				
Ibi Corretora de Seguros Ltda.	253	11.290	-	-
Banco Bradesco Cartões S.A.	-	(946)	-	-
Outras:				
Banco Bradesco S.A.	-	-	1.499	4
Ibi Promotora.....	-	-	(47.691)	21
Ibi Corretora de Seguros Ltda.	-	-	-	15
Ibi México.....	-	-	(8.916)	-

b) Remuneração do pessoal-chave da Administração

Anualmente na Assembleia Geral Ordinária é fixado:
 • O montante global anual da remuneração dos Administradores, que é definido em reunião do Conselho de Administração da Organização Bradesco, aos membros do próprio Conselho e da Diretoria, conforme determina o Estatuto Social; e
 • A verba destinada a custear Planos de Previdência Complementar aberta dos Administradores, dentro do Plano de Previdência destinado aos Funcionários e Administradores da Instituição.

A Instituição é parte integrante da Organização Bradesco e seus administradores são remunerados pelos cargos que ocupam no Banco Bradesco S.A., controlador da Companhia.

Outras informações

Conforme legislação em vigor, as instituições financeiras não podem conceder empréstimos ou adiantamentos para:

- a) Diretores e membros dos Conselhos consultivos ou administrativo, fiscais e semelhantes, bem como aos respectivos cônjuges e parentes até o 2º grau;
 - b) Pessoas físicas ou jurídicas que participem de seu capital, com mais de 10%; e
 - c) Pessoas jurídicas de cujo capital participem, com mais de 10%, a própria instituição financeira, quaisquer diretores ou administradores da própria instituição, bem como seus cônjuges e respectivos parentes até o 2º grau.
- Dessa forma, não são efetuados pelas instituições financeiras empréstimos ou adiantamentos a qualquer subsidiária, membros do Conselho de Administração ou da Diretoria Executiva e seus familiares.

25) IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

a) Demonstração do cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social

	Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2011	2010
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social.....	415.356	573.398
Encargo total do imposto de renda e contribuição social às alíquotas de 25% e 15%.....	(166.142)	(229.359)
Efeitos das adições e exclusões no cálculo dos tributos:		
Participações em coligadas.....	10.640	9.201
Despesas indedutíveis líquidas das receitas não tributáveis.....	(17.646)	(4.951)
Efeito do diferencial da alíquota da contribuição social.....	13.605	33.557
Ativação de créditos de exercícios anteriores, sobre adições temporárias.....	-	158.040
Outros valores.....	(13.256)	(9.031)
Imposto de renda e contribuição social do exercício	(172.799)	(42.543)

b) Composição da conta de resultado do imposto de renda e contribuição social

	Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2011	2010
Impostos correntes:		
Imposto de renda e contribuição social devidos.....	(279.786)	(197.398)
Impostos diferidos:		
Constituição/(realização) no exercício, sobre adições temporárias.....	106.987	(3.184)
Utilização de saldos iniciais de:		
Ativação de Créditos de exercícios anteriores, sobre adições temporárias.....	-	158.039
Total dos impostos diferidos.....	-	154.855
Imposto de renda e contribuição social do exercício	(172.799)	(42.543)

c) Origem dos créditos tributários de imposto de renda e contribuição social diferidos

	R\$ mil			
	Saldo em 31.12.2010	(1) Constituição	Realização	Saldo em 31.12.2011
Provisão para créditos de liquidação duvidosa.....	194.238	217.837	194.238	217.837
Provisões cíveis.....	63.287	12.245	40.642	34.890
Provisões fiscais.....	102.064	95.727	78	197.713
Provisões Trabalhistas.....	1.717	2.471	970	3.218
Provisão para perdas com incentivos fiscais.....	203	-	24	179
Ajuste a valor de mercado dos títulos para negociação.....	707	310	31	986
Ágio amortizado.....	2.075	-	496	1.579
Outros Provisões.....	14.647	29.522	14.646	29.523
Total dos créditos tributários sobre diferenças temporárias (Nota 8b)	378.938	358.112	251.125	485.925
Obrigações fiscais diferidas (Nota 15a).....	-	15.752	-	15.752
Crédito tributário líquido das obrigações fiscais diferidas	378.938	342.360	251.125	470.173

(1) Contempla o crédito tributário relativo à elevação da alíquota de contribuição social para as empresas do segmento financeiro, determinado pela Lei nº 11.727/08.

d) Previsão de realização dos créditos tributários sobre diferenças temporárias, prejuízo fiscal e crédito tributário de contribuição social MP nº 2.158-35

	Em 31 de dezembro de 2011 - R\$ mil		
	Diferenças temporárias de imposto de renda	Contribuição social	Total
2012.....	86.478	44.846	131.324
2013.....	101.594	50.365	151.959
2014.....	130.146	60.396	190.542
2015.....	3.873	2.323	6.196
2016.....	3.690	2.214	5.904
Total	325.781	160.144	485.925

A projeção de realização de crédito tributário trata-se de estimativa e não está diretamente relacionada à expectativa de lucros contábeis.

O valor presente dos créditos tributários, calculados considerando a taxa média de captação, líquida dos efeitos tributários, monta a R\$ 456.264 mil (2010 - R\$ 354.961 mil) de diferenças temporárias.

e) Créditos tributários não ativados

Os créditos tributários sobre adições temporárias estão totalmente ativados. Em função da Ação Direta de Inconstitucionalidade ajuizada pela CONSIF contra a Lei nº 11.727/08, artigos nºs 17 e 41, os créditos tributários de períodos anteriores decorrentes da elevação da alíquota da Contribuição Social de 9% para 15% foram registrados até o limite das obrigações tributárias consolidadas correspondentes. Neste exercício, o saldo remanescente em 31 de dezembro de 2010, no montante de R\$ 13.150 mil, foi integralmente constituído.

f) Obrigações fiscais diferidas

A sociedade possui obrigações fiscais diferidas de imposto de renda e contribuição social no montante de R\$ 15.752 mil relativo à atualização monetária de depósitos judiciais PIS/COFINS.

26) OUTRAS INFORMAÇÕES

a) Sociedade de previdência privada

O Banco Ibi e parte de seus funcionários contribuem para a Cyamprev - Sociedade de Previdência Privada, cujo objetivo principal é a suplementação da aposentadoria dos funcionários. O tipo de plano é o de contribuição definida. A contribuição do Banco Ibi é de 7,09% sobre a folha de salários dos participantes do plano e a dos participantes é de, no mínimo, 1,88%. No período, a despesa com patrocínio foi de R\$ 1.824 mil (2010 - R\$ 2.265 mil).

b) Gerenciamento de riscos

A atividade de gerenciamento dos riscos é altamente estratégica em virtude da crescente complexidade dos serviços e produtos e da globalização dos negócios da Organização, motivo pelo qual está constantemente sendo aprimorada em seus processos. As decisões da Organização são pautadas em fatores que combinam o retorno sobre o risco previamente identificado, mensurado e avaliado, viabilizando o alcance de objetivos estratégicos e zelando pelo fortalecimento da Instituição.

A Organização exerce o controle dos riscos de modo integrado e independente, proporcionando unicidade às políticas, processos, critérios e metodologias de controles de riscos por meio de um órgão estatutário, o Comitê de Gestão Integrada de Riscos e Alocação de Capital.

O Banco Ibi como parte integrante da Organização Bradesco adota a estrutura de gerenciamento de riscos desta, no gerenciamento de risco de crédito, de mercado, de liquidez e operacional.

c) Em aderência ao processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, alguns pronunciamentos contábeis, suas interpretações e orientações foram emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), os quais serão aplicáveis às instituições financeiras somente quando aprovado pelo CMN.

- Os pronunciamentos contábeis já aprovados foram:
- Resolução nº 3.566/08 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos (CPC 01);
 - Resolução nº 3.604/08 - Demonstração do Fluxo de Caixa (CPC 03);
 - Resolução nº 3.750/09 - Divulgação sobre Partes Relacionadas (CPC 05);
 - Resolução nº 3.823/09 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes (CPC 25);
 - Resolução nº 3.973/11 - Evento Subsequente (CPC 24);
 - Resolução nº 3.989/11 - Pagamento Baseado em Ações (CPC 10 - produzirá efeito a partir de 1º de janeiro de 2012); e
 - Resolução nº 4.007/11 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro (CPC 23 - produzirá efeito a partir de 1º de janeiro de 2012).

Atualmente, não é possível estimar quando o CMN irá aprovar os demais pronunciamentos contábeis do CPC e tampouco se a utilização dos mesmos será de maneira prospectiva ou retrospectiva.

A DIRETORIA

Fabiana Pinto da Fonseca – Contadora – CRC1SP200757/O-0

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Administradores do

Banco Ibi S.A. - Banco Múltiplo

Barueri - SP

Examinamos as demonstrações contábeis do Banco Ibi S.A. - Banco Múltiplo ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2011 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício e semestre findos naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Responsabilidade da administração sobre as demonstrações contábeis

A Administração da Instituição é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações contábeis 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 contábeis 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 contábeis 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 contábeis 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 contábeis. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, 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 contábeis da Instituição 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 da Instituição. 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 contábeis tomadas em conjunto.

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

Opinião

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Ibi S.A. - Banco Múltiplo em 31 de dezembro de 2011, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício e semestre findos naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

Examinamos também, as demonstrações do valor adicionado (DVA), elaborada sob a responsabilidade da Administração da Instituição, para o exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2011, cuja apresentação é requerida pela legislação societária brasileira para companhias abertas. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de auditoria descritos anteriormente e, em nossa opinião, estão adequadamente apresentadas, em todos os seus aspectos relevantes, em relação às demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Osasco, 14 de fevereiro de 2012



KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6

Cláudio Rogélio Sertório
Contador CRC 1SP212059/O-0

André Dala Pola
Contador CRC 1SP214007/O-2

Sumário Caderno Empresarial 2

ATA	
KLABIN SA.....	5
BALANÇO	
BANCO IBI S.A. - BANCO MULTIPLO.....	13
BMC ASSET MANAGEMENT - DTVM LTDA.....	19
EVEREST LEASING S/A ARRENDAMENTO MERCANTIL.....	17
GAS BRASILEIRO DISTRIBUIDORA S.A.....	2
ODONTOPREV S.A.	21

Banco Ibi S.A. - Banco Múltiplo

Empresa da Organização Bradesco
CNPJ 04.184.779/0001-01
Sede: Alameda Rio Negro, 585 - 4º Andar - Bloco B - Alphaville - Barueri - SP



RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

Submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2011. O Banco Ibi S.A. - Banco Múltiplo (Banco Ibi), de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. O Banco Ibi atua no mercado de serviços financeiros, com destaque no crédito ao consumo por meio da emissão e gestão de cartões de crédito *private label*, cartões de crédito das bandeiras MasterCard e Visa, e produtos de crédito pessoal. A segmentação de produtos e serviços tem a mesma perfil, com foco na qualidade do relacionamento, o que possibilita atendimento diferenciado e ganhos crescentes de produtividade e rapidez, produzindo, ainda, maior flexibilidade e competitividade na execução da estratégia de negócios, dimensionando as operações, em termos de qualidade e especialização. A segmentação de produtos e serviços tem a mesma perfil, com foco na qualidade do relacionamento, o que possibilita atendimento diferenciado e ganhos crescentes de produtividade e rapidez, produzindo, ainda, maior flexibilidade e competitividade na execução da estratégia de negócios, dimensionando as operações, em termos de qualidade e especialização. Integrante das empresas da Organização Bradesco, o Banco Ibi, no segmento de cartões, fortalece o financiamento do consumo por meio de diversas parcerias com redes de varejo.

No exercício, o Banco Ibi registrou Lucro Líquido de R\$ 242.557 milhões, correspondente a R\$ 64,83 por lote de mil ações, Patrimônio Líquido de R\$ 2.392 bilhões e Ativos Totais de R\$ 5,777 bilhões.

Em 2011 foram pagos aos acionistas R\$ 316,368 milhões a título de Dividendos.

Agradecemos o apoio e confiança dos nossos clientes e parceiros comerciais e o trabalho dedicado dos nossos funcionários e demais colaboradores.

Barueri, SP, 14 de fevereiro de 2012.

Diretoria

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO - Em Reais mil		2011		2010	
ATIVO	2011	2010	2011	2010	2010
CIRCULANTE	4.522.575	4.594.016	2.596.733	2.596.733	2.304.447
DISPONIBILIDADES (Nota 4)	668	1.126	42.514	42.514	40.006
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ (Nota 5)	803.835	907.890	29.256	29.256	33.773
Aplicações em Mercado Aberto	148.974	177.093	178	178	2.395
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	654.101	830.597	3.080	3.080	3.847
RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS	31.368	9.256	12.888	12.888	14.337
Créditos Vinculados	9.362	7.533	-	-	12.988
Correspondentes	21.938	733	-	-	14.337
OPERAÇÕES DE CRÉDITO (Nota 7)	1.784.432	1.861.220	2.541.231	2.541.231	2.250.104
Operações de Crédito - Setor Privado	2.538.802	2.504.826	1.480	1.480	946
Provisão para Operações de Créditos de Liquidação Duvidosa	(744.367)	(643.273)	146.044	146.044	89.778
OUTROS CRÉDITOS	1.866.625	1.812.117	2.393.699	2.393.699	2.158.401
Rendas a Receber (Nota 8)	253	11.290	-	-	-
Diversos (Nota 8b)	1.983.610	1.866.305	-	-	-
Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa	(97.000)	(65.307)	-	-	-
OUTROS VALORES E BENS (Nota 9)	6.234	2.983	642.699	642.699	586.237
Outros Valores e Bens	6.138	912	20.194	20.194	27.239
Despesas Antecipadas	927	1.381	29.194	29.194	27.079
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	1.077.892	573.551	-	-	160
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ (Nota 5)	-	-	612.865	612.865	598.998
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	-	-	612.865	612.865	598.998
OPERAÇÕES DE CRÉDITO (Nota 7)	-	-	-	-	187.265
Operações de Crédito - Setor Privado	-	-	-	-	-
Provisão para Operações de Créditos de Liquidação Duvidosa	-	-	-	-	-
OUTROS CRÉDITOS	-	-	-	-	-
Diversos (Nota 8b)	-	-	-	-	-
Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa	-	-	-	-	-
OUTROS VALORES E BENS (Nota 9)	-	-	-	-	-
Despesas Antecipadas	-	-	-	-	-
PERMANENTE	177.290	188.556	-	-	-
INVESTIMENTOS (Nota 10)	31.148	4.800	146.391	146.391	-
Participações em Coligadas e Controladas	-	-	146.391	146.391	-
- Não País	31.148	4.800	-	-	-
Outros Investimentos	1.192	1.192	-	-	-
Provisões para Perdas	(462.189)	(1.192)	-	-	-
IMOBILIZADO DE USO (Nota 11)	9.882	9.491	-	-	-
Outras Imobilizações de Uso	31.229	26.737	-	-	-
Depreciações Acumuladas	(21.347)	(17.246)	-	-	-
DIFERIDO (Nota 12)	85.562	113.718	-	-	-
Gastos de Organização e Expansão	346.749	346.749	-	-	-
Amortização Acumulada	(263.031)	(263.031)	-	-	-
INTANGÍVEL (Nota 12)	50.698	60.547	-	-	-
Ativos Intangíveis	83.800	81.247	-	-	-
Amortização Acumulada	(32.902)	(20.700)	-	-	-
TOTAL	5.777.757	5.356.123	5.777.757	5.356.123	-

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - Em Reais mil		Exercícios findos em 31 de dezembro		2011		2010	
RECEITAS DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA	1.017.766	2.033.096	1.938.775	1.017.766	1.743.136	1.938.775	
Operações de Crédito	927.151	1.912.920	1.743.136	927.151	1.912.920	1.743.136	
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários (Nota 6b)	53.426	109.981	91.229	53.426	109.981	91.229	
Resultado das Aplicações Computabilizadas	465	1.638	2.625	465	1.638	2.625	
Operações de Venda ou Transferência de Instrumentos Financeiros	12.224	74.338	71.115	12.224	74.338	71.115	
DESPESAS DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA	389.657	732.396	520.120	389.657	732.396	520.120	
Operações de Captações no Mercado (Nota 13b)	1.549	3.478	20.466	1.549	3.478	20.466	
Resultado das Operações de Captações no Mercado	388.201	728.960	499.586	388.201	728.960	499.586	
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa (Nota 7)	388.201	728.960	499.586	388.201	728.960	499.586	
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA	628.109	1.300.700	1.418.655	628.109	1.300.700	1.418.655	
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	462.189	673.698	614.457	462.189	673.698	614.457	
Recursos de Operações de Crédito	206.649	414.869	331.573	206.649	414.869	331.573	
Recursos de Tarifas Bancárias (Nota 17)	17.980	22.995	84.757	17.980	22.995	84.757	
Despesas de Pessoal (Nota 18)	(27.709)	(52.307)	(74.551)	(27.709)	(52.307)	(74.551)	
Outras Despesas Administrativas (Nota 19)	37.224	(288.520)	(692.232)	37.224	(288.520)	(692.232)	
Despesas Tributárias (Nota 20)	(62.320)	(123.174)	(114.342)	(62.320)	(123.174)	(114.342)	
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas (Nota 10a)	15.433	26.801	23.003	15.433	26.801	23.003	
Outras Receitas Operacionais (Nota 21)	15.919	169.929	184.979	15.919	169.929	184.979	
Outras Despesas Operacionais (Nota 22)	(373.915)	(649.557)	(553.450)	(373.915)	(649.557)	(553.450)	
RESULTADO OPERACIONAL	165.320	427.010	603.893	165.320	427.010	603.893	
RESULTADO NÃO OPERACIONAL (Nota 23)	9.387	(11.454)	(34.456)	9.387	(11.454)	(34.456)	
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO	155.933	415.556	569.437	155.933	415.556	569.437	
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL (Nota 25)	(64.139)	(172.799)	(42.843)	(64.139)	(172.799)	(42.843)	
LUCRO LÍQUIDO	91.794	242.557	526.594	91.794	242.557	526.594	
Número de ações (Nota 16a)	3.741.307.886	3.741.307.886	3.741.307.886	3.741.307.886	3.741.307.886	3.741.307.886	
Lucro por lote de mil ações em R\$	24,54	64,83	141,89	24,54	64,83	141,89	

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - Em Reais mil		Exercícios findos em 31 de dezembro		2011		2010	
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:	2011	2010	2010	2011	2010	2010	
Lucro Líquido antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	155.933	415.556	573.398	155.933	415.556	573.398	
Ajustes ao Lucro Líquido antes dos Impostos:							
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	388.201	728.960	499.586	388.201	728.960	499.586	
Depreciações e Amortizações	16.698	36.584	37.729	16.698	36.584	37.729	
Constituições de Provisões Cíveis, Trabalhistas e Fiscais	(29.077)	38.328	99.665	(29.077)	38.328	99.665	
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas	(13.433)	(26.801)	(23.003)	(13.433)	(26.801)	(23.003)	
Amortização de Ações	9.393	9.393	20	9.393	9.393	20	
Lucro Líquido Ajustado do Imposto de Renda e Contribuição Social	533.450	1.213.350	1.198.725	533.450	1.213.350	1.198.725	
(Aumento)/Redução em Títulos para Negociação e Instrumentos Financeiros	391.342	299.407	(656.467)	391.342	299.407	(656.467)	
Derivativos	-	-	1.694.885	-	-	1.694.885	
(Aumento)/Redução em Relações Interfinanceiras e Interdependências	1.287	(23.394)	(11.959)	1.287	(23.394)	(11.959)	
(Aumento)/Redução em Operações de Crédito	(271.406)	(690.889)	(705.733)	(271.406)	(690.889)	(705.733)	
(Aumento)/Redução em Outros Créditos e Outros Valores e Bens	(680.050)	(490.940)	(309.968)	(680.050)	(490.940)	(309.968)	
(Aumento)/Redução em Outras Obrigações	413.253	243.569	12.731	413.253	243.569	12.731	
(Aumento)/Redução em Reservas de Exercícios Futuros	57.210	146.391	-	57.210	146.391	-	
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(68.835)	(215.742)	(56.943)	(68.835)	(215.742)	(56.943)	
Caixa Líquido Proveniente/Utilizado das Atividades Operacionais	396.731	391.752	989.227	396.731	391.752	989.227	
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos:	2011	2010	2010	2011	2010	2010	
Alienação de Bens Não de Uso Próprio	-	-	2.492	-	-	2.492	
Alienação de Investimentos	-	-	(607)	-	-	(607)	
Adquirição de Imobilizado de Uso	(346)	(4.682)	(3.735)	(346)	(4.682)	(3.735)	
Aquisição no Diferido/Intangível	(10.028)	(15.011)	(35.687)	(10.028)	(15.011)	(35.687)	
Dividendos e Juros Sobre o Capital Próprio Recebidos	11.259	11.259	11.259	11.259	11.259	11.259	
Caixa Líquido Proveniente/Utilizado nas Atividades de Investimentos	916	(8.403)	(13.818)	916	(8.403)	(13.818)	
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento:	2011	2010	2010	2011	2010	2010	
(Aumento)/Redução em Operações de Crédito	(10.853)	4.463	(1.106.474)	(10.853)	4.463	(1.106.474)	
(Aumento)/Redução em Captações no Mercado Aberto	(10,853)	4,463	(1,106,474)	(10,853)	4,463	(1,106,474)	
Caixa Líquido Proveniente/Utilizado nas Atividades de Financiamento	(10,853)	4,463	(1,106,474)	(10,853)	4,463	(1,106,474)	
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento:	2011	2010	2010	2011	2010	2010	
Dividendos Pagos	(316.368)	(316.368)	-	(316.368)	(316.368)	-	
Caixa Líquido Proveniente/Utilizado nas Atividades de Financiamento	(316.368)	(316.368)	-	(316.368)	(316.368)	-	
Aumento/Redução de Caixa e Equivalentes de Caixa	70.426	71.444	(233.567)	70.426	71.444	(233.567)	
Caixa e Equivalentes de Caixa - Início do Período	79.237	311.795	311.795	79.237	311.795	311.795	
Caixa e Equivalentes de Caixa - Fim do Período	149.663	149.663	78.219	149.663	149.663	78.219	
Aumento/Redução Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa	70.426	71.444	(233.567)	70.426	71.444	(233.567)	

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - Em Reais mil		Capital Social		Reservas de Lucros		Patrimonial		Lucros/Prejuízos	
		Realizado	Aumento de Capital	Reserv. Estatutária	Reserv. Lucros	Próprias	Adum.	Acum.	Totais
Eventos									
Saldo em 30.6.2011	2.366.832	-	-	12.516	235.422	-	-	-	2.614.770
Pagamento de Dividendos com Reservas	-	-	-	-	(93.629)	-	-	-	(93.629)
Destinações - Reservas:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Dividendos Pagos	-	-	-	-	-	-	-	(220.361)	(220.361)
Saldo em 31.12.2011	2.366.832	-	-	12.516	8.637	-	-	-	2.392.574
Saldo em 31.12.2010	866.832	1.500.000	-	-	-	(20)	(431.302)	1.935.510	-
Homologação de aumento de capital	1.500.000	(1.500.000)	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes de Avaliação Patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	20	20
Lucro Líquido	-	-	-	-	-	-	-	530.855	530.855
Destinações - Reservas:	-	-	-	-	-	-	-	(98.607)	(98.607)
- Dividendos Propostos	-	-	-	-	-	-	-	(946)	(946)
Saldo em 31.12.2010	2.366.832	-	-	4.978	93.629	-	-	-	2.465.439
Pagamento de Dividendos com Reservas	-	-	-	-	(93.629)	-	-	-	(93.629)
Lucro Líquido	-	-	-	-	-	-	-	242.557	242.557
Destinações - Reservas:	-	-	-	-	-	-	-	(20.764)	(20.764)
- Dividendos Pagos	-	-	-	-	-	-	-	(221.793)	(221.793)
Saldo em 31.12.2011	2.366.832	-	-	12.516	8.637	-	-	-	2.392.574

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO - Em Reais mil		2º Semestre		Exercícios findos em 31 de dezembro	
		2011	2010	2011	2010
1) RECEITAS	628.109	253,6	1.261.748	212,2	1.377.483
1.1) Intermediação Financeira	411				

continuação

Banco Ibi S.A. - Banco Múltiplo

Empresa da Organização Bradesco

CNPJ: 04.194.779/0001-01

Sede: Alameda Rio Negro, 955 - 4º Andar - Bloco B - Alphaville - Barueri - SP



NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

É demonstrado o custo de aquisição, líquido das respectivas depreciações acumuladas, calculadas pelo método linear de acordo com a vida útil econômica estimada dos bens, sendo: sistema de comunicação, instalações e móveis e equipamentos de uso - 10% ao ano; sistemas de processamento de dados - de 20% ao ano e ajustado por redução do valor recuperável - impairment, quando aplicável.

l) Ativo diferido

Está registrado o custo de aquisição ou formação, líquido das respectivas amortizações acumuladas de 20% ao ano, calculadas pelo método linear. A partir de 8 de dezembro de 2008 as novas operações passaram a ser registradas no ativo intangível de acordo com a Carta Circular nº 3.357/08 do Bacen.

m) Ativo intangível

Corresponde aos direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da entidade ou exercidos com sua finalidade.

e) Composição por:

• Software

São registrados o custo, deduzido da amortização pelo método linear durante a vida útil estimada (20% a 50% ao ano), a partir da data da sua disponibilidade para uso e ajustados por redução do valor recuperável (impairment), quando aplicável. Gastos com o desenvolvimento interno de softwares são reconhecidos como ativo quando é possível demonstrar a intenção e a capacidade de concluir tal desenvolvimento, bem como mensurar com segurança os custos diretamente atribuíveis ao mesmo, que serão amortizados durante sua vida útil estimada, considerando os benefícios econômicos futuros gerados.

n) Redução do valor recuperável de ativos (impairment)

Os títulos e valores mobiliários classificados nas categorias títulos disponíveis para venda e mantidos até o vencimento e ativos não financeiros, exceto outros valores e bens e créditos tributários, são revisados, no mínimo, anualmente, para determinar se há alguma indicação de perda por redução do valor recuperável (impairment), e caso seja detectada uma perda, esta é reconhecida no resultado do período quando o valor contábil do ativo exceder seu valor recuperável (apurado pelo (i) potencial valor de venda, ou valor de realização deduzido das respectivas despesas ou (ii) valor em uso calculado pela unidade geradora de caixa, dos dois o maior).

Uma unidade geradora de caixa é o menor grupo identificável de ativos que gera fluxos de caixa substancialmente independentes de outros ativos e grupos.

• Depósitos

São demonstrados pelos valores de exigibilidades e consideram, quando aplicável, os encargos exigíveis até a data do balanço, reconhecidos em base "pro-rata" dia.

p) Provisões, ativos e passivos contingentes e obrigações legais - fiscais e previdenciárias

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, das contingências ativas e passivas e também das obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos pelo CPC 25, o qual foi aprovado pela Resolução nº 8.239/09 do CMN e pela Deliberação CVM nº 594/09, sendo:

• Ativos Contingentes: não são reconhecidos contabilmente, exceto quando a Administração possui controle da situação ou quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo e pela confirmação da capacidade de sua recuperação por recebimento ou compensação com outro passivo exigível. Os ativos contingentes, cuja expectativa de êxito é provável, são divulgados nas notas explicativas (Nota 14a).

• Provisões: são constituídas levando em conta a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento de Tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável, o que ocasionaria uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensurados com suficiente segurança.

• Passivos Contingentes: de acordo com o CPC 25, o termo "contingente" é utilizado para passivos que não são reconhecidos, pois a sua existência somente será confirmada pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros e incertos que não estejam totalmente sob o controle da Administração.

Os passivos contingentes não satisfazem os critérios de reconhecimento, pois são considerados como perdas passíveis, devendo apenas ser divulgados em notas explicativas, quando relevantes. As obrigações classificadas como remanes não são provisionadas e nem divulgadas (Nota 14c) e

• Obrigações Legais - Provisão para Riscos Fiscais: decorrem de processos judiciais, 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 contábeis (Nota 14d).

q) Outros ativos e passivos

Os ativos estão demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e a variações monetárias, auferidos (em base "pro-rata" dia) e provisões para perdas, quando julgada necessária. Os passivos demonstrados incluem os valores contábeis e mensurados, acrescidos dos encargos e das variações monetárias, incorridas (em base "pro-rata" dia).

7) OPERAÇÕES DE CRÉDITO OUTROS CRÉDITOS COM CARACTERÍSTICA DE CONCESSÃO DE CRÉDITO E PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA

a) Modalidades e prazos

	Curso normal						Total em			
	1 a 30 dias	31 a 60 dias	61 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	2011	2010		
Operações de crédito	314.996	572.003	134.978	127.505	179.425	374.937	1.866.152	52,6	1.927.104	54,2
Emprestimos e títulos descontados	378.781	501.968	292.309	376.908	138.478	220	1.688.664	47,2	1.631.999	45,8
Outros créditos (1)	683.767	1.373.971	427.287	594.413	317.907	167.471	3.574.816	100,0	3.559.104	100,0
Total em 2011	726.098	1.388.987	407.879	678.173	302.407	144.548				
Total em 2010							32.890		940.580	

	Curso anormal						Total em			
	1 a 30 dias	31 a 60 dias	61 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	2011	2010		
Operações de crédito	67.306	67.451	70.826	209.226	374.937	789.746			696.500	100,0
Emprestimos e títulos descontados	67.306	67.451	70.826	209.226	374.937	789.746			696.500	100,0
Outros créditos (1)	70.533	68.621	61.748	176.616	318.982					
Total em 2011									696.500	100,0
Total em 2010										

	Curso anormal						Total em			
	1 a 30 dias	31 a 60 dias	61 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	2011	2010		
Operações de crédito	5.979	5.419	4.214	7.746	5.707	13.265	27.191	100,0	27.191	100,0
Emprestimos e títulos descontados	5.979	5.419	4.214	7.746	5.707	13.265	27.191	100,0	27.191	100,0
Outros créditos (1)	6.262	4.975	3.657	6.700	3.942	1.654	33.265	100,0	33.265	100,0
Total em 2011							27.191	100,0	27.191	100,0
Total em 2010							27.191	100,0	27.191	100,0

	Parcelas vencidas						Total em			
	1 a 30 dias	31 a 60 dias	61 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	2011	2010		
Operações de crédito	314.996	572.003	134.978	127.505	179.425	374.937	1.866.152	52,6	1.927.104	54,2
Emprestimos e títulos descontados	378.781	501.968	292.309	376.908	138.478	220	1.688.664	47,2	1.631.999	45,8
Outros créditos (1)	683.767	1.373.971	427.287	594.413	317.907	167.471	3.574.816	100,0	3.559.104	100,0
Total em 2011	726.098	1.388.987	407.879	678.173	302.407	144.548				
Total em 2010							32.890		940.580	

	Parcelas vencidas						Total em			
	1 a 30 dias	31 a 60 dias	61 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	2011	2010		
Operações de crédito	67.306	67.451	70.826	209.226	374.937	789.746			696.500	100,0
Emprestimos e títulos descontados	67.306	67.451	70.826	209.226	374.937	789.746			696.500	100,0
Outros créditos (1)	70.533	68.621	61.748	176.616	318.982					
Total em 2011									696.500	100,0
Total em 2010										

	Parcelas vencidas						Total em			
	1 a 30 dias	31 a 60 dias	61 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	2011	2010		
Operações de crédito	5.979	5.419	4.214	7.746	5.707	13.265	27.191	100,0	27.191	100,0
Emprestimos e títulos descontados	5.979	5.419	4.214	7.746	5.707	13.265	27.191	100,0	27.191	100,0
Outros créditos (1)	6.262	4.975	3.657	6.700	3.942	1.654	33.265	100,0	33.265	100,0
Total em 2011							27.191	100,0	27.191	100,0
Total em 2010							27.191	100,0	27.191	100,0

	Parcelas vencidas						Total em			
	1 a 30 dias	31 a 60 dias	61 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	2011	2010		
Operações de crédito	314.996	572.003	134.978	127.505	179.425	374.937	1.866.152	52,6	1.927.104	54,2
Emprestimos e títulos descontados	378.781	501.968	292.309	376.908	138.478	220	1.688.664	47,2	1.631.999	45,8
Outros créditos (1)	683.767	1.373.971	427.287	594.413	317.907	167.471	3.574.816	100,0	3.559.104	100,0
Total em 2011	726.098	1.388.987	407.879	678.173	302.407	144.548				
Total em 2010							32.890		940.580	

	Parcelas vencidas						Total em			
	1 a 30 dias	31 a 60 dias	61 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	2011	2010		
Operações de crédito	67.306	67.451	70.826	209.226	374.937	789.746			696.500	100,0
Emprestimos e títulos descontados	67.306	67.451	70.826	209.226	374.937	789.746			696.500	100,0
Outros créditos (1)	70.533	68.621	61.748	176.616	318.982					
Total em 2011									696.500	100,0
Total em 2010										

	Parcelas vencidas						Total em			
	1 a 30 dias	31 a 60 dias	61 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	2011	2010		
Operações de crédito	5.979	5.419	4.214	7.746	5.707	13.265	27.191	100,0	27.191	100,0
Emprestimos e títulos descontados	5.979	5.419	4.214	7.746	5.707	13.265	27.191	100,0	27.191	100,0
Outros créditos (1)	6.262	4.975	3.657	6.700	3.942	1.654	33.265	100,0	33.265	100,0
Total em 2011							27.191	100,0	27.191	100,0
Total em 2010							27.191	100,0	27.191	100,0

	Parcelas vencidas						Total em			
	1 a 30 dias	31 a 60 dias	61 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	2011	2010		
Operações de crédito	314.996	572.003	134.978	127.505	179.425	374.937	1.866.152	52,6	1.927.104	54,2
Emprestimos e títulos descontados	378.781	501.968	292.309	376.908	138.478	220	1.688.664	47,2	1.631.999	45,8
Outros créditos (1)	683.767	1.373.971	427.287	594.413	317.907	167.471	3.574.816	100,0	3.559.104	100,0
Total em 2011	726.098	1.388.987	407.879	678.173	302.407	144.548				
Total em 2010							32.890		940.580	

	Parcelas vencidas						Total em			
	1 a 30 dias	31 a 60 dias	61 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	2011	2010		
Operações de crédito	67.306	67.451	70.826	209.226	374.937	789.746			696.500	100,0
Emprestimos e títulos descontados	67.306	67.451	70.826	209.226	374.937	789.746			696.500	100,0
Outros créditos (1)	70.533	68.621	61.748	176.616	318.982					
Total em 2011									696.500	100,0
Total em 2010										

	Parcelas vencidas						Total em			
	1 a 30 dias	31 a 60 dias	61 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	2011	2010		
Operações de crédito	5.979	5.419	4.214	7.746	5.707	13.265	27.191	100,0	27.191	100,0
Emprestimos e títulos descontados	5.979	5.419	4.214	7.746	5.707	13.265	27.191	100,0	27.191	100,0
Outros créditos (1)	6.262	4.975	3.657	6.700	3.942	1.654	33.265	100,0	33.265	100,0
Total em 2011							27.191	100,0	27.191	100,0
Total em 2010							27.191	100,0	27.191	100,0

	Parcelas vencidas						Total em			
	1 a 30 dias	31 a 60 dias	61 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	2011	2010		
Operações de crédito	314.996	572.003	134.978	127.505	179.425	374.937	1.866.152	52,6	1.927.104	54,2
Emprestimos e títulos descontados	378.781	501.968	292.309	376.908	138.478	220	1.688.664	47,2	1.631.9	

Banco Ibi S.A. - Banco Múltiplo

Empresa de Organização Bradesco

CNPJ: 04.104.779/0001-01

Sede: Alameda Rio Negro, 585 - 4º Andar - Bloco B - Alphaville - Barueri - SP



NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

14) PROVISÕES, ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES E OBRIGAÇÕES LEGAIS - FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

a) Ativos contingentes
Não são reconhecidos contabilmente ativos contingentes.
b) Provisões, passivos contingentes classificados como perdas prováveis e Obrigações legais - fiscais e previdenciárias
O Banco Ibi é parte em processos judiciais, de natureza trabalhista, cível e fiscal, decorrentes do curso normal de suas atividades. Na constituição das provisões a Administração leva em conta o opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento de Tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável.
A Administração do Banco Ibi entende que a provisão constituída é suficiente para atender perdas decorrentes dos respectivos processos.
O passivo relacionado à obrigação legal em discussão judicial é mantido até o ganho definitivo das ações, representado por decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos, ou a sua prescrição.

I - Processos trabalhistas
São ações ajuizadas por ex-empregados, visando a obter indenizações, em especial, o pagamento de "horas extras" em razão de interpretação do artigo 214 da Consolidação das Leis do Trabalho. Nos processos em que é exigido depósito judicial para garantia de execução, o valor das provisões trabalhistas é constituído considerando a efetiva perspectiva de perda desses depósitos. Para os demais processos, a provisão é constituída com base no valor médio apurado pela totalidade dos pagamentos efetuados de processos encerrados nos últimos 12 meses, considerando o ano de ajustamento.

II - Processos cíveis
São pleitos de indenização por dano moral e patrimonial, na maioria referente a protestos, inserção de informações sobre devedores no cadastro de restrições ao crédito. Essas ações são controladas individualmente e provisionadas sempre que a perda for analisada como provável, considerando o opinião de assessores jurídicos, natureza das ações, similaridade com processos anteriores, complexidade e posicionamento de Tribunais. As questões discutidas nas ações normalmente não constituem eventos capazes de causar impactos representativos no resultado financeiro. A maioria dessas ações envolve o Juízo Especial Cível (JEC), no qual os pedidos estão limitados a 40 salários mínimos. Cerca de 50% de todas as causas do JEC são julgadas improcedentes e o valor da condenação imposta corresponde a uma média histórica de apenas 5% dos pleitos indenizatórios.
Não existem em curso processos administrativos significativos por descumprimento das normas do Sistema Financeiro Nacional ou de pagamento de multas que possam causar impactos representativos no resultado financeiro da Instituição.
O montante provisionado representa a avaliação da Administração dos prováveis insucessos em ações cíveis, com base nos valores atualizados dos processos judiciais já sentenciados e a média dos pagamentos efetuados nos últimos 12 meses, corrigidos monetariamente.

III - Obrigações legais - provisão para riscos fiscais
O Banco Ibi vem discutindo judicialmente a legalidade e constitucionalidade de alguns tributos e contribuições, os quais estão totalmente provisionados, não obstante, as boas chances de êxito a médio e longo prazos, de acordo com o opinião dos assessores jurídicos.
A principal questão é:
PIS e COFINS - R\$ 570.008 mil (2010 - R\$ 363.529 mil)
Pleiteia calcular e receber as referidas contribuições sobre as receitas de prestação de serviços (faturamento), afastando a aplicabilidade da Lei nº 9.718/98 que determina o cálculo dessas contribuições sobre a totalidade das receitas auferidas, inclusive as financeiras. No tocante à COFINS, pleiteia também, o direito de recolher tal contribuição utilizando a alíquota de 2% ao invés de 4% conforme previsto no artigo 18 da Lei nº 10.840/03.

IV - Movimentação das provisões

	R\$ mil		
	Trabalhistas	Cíveis	Fiscais e Previdenciárias (1)
No início do exercício de 2011	4.600	170.970	371.929
Atualização monetária	-	-	140.410
Constituições líquidas de reversões	3.445	(66.316)	101.159
Baixas/Transferências	-	(17.430)	15.632
No final do exercício de 2011 (101.159)	8.045	87.224	629.170

(1) Compreende substancialmente obrigações legais.
c) Passivos Contingentes classificados como perdas possíveis
A Instituição mantém um sistema de acompanhamento para todos os processos administrativos e judiciais em que a Instituição figura como "autora" ou "ré" e amparada na opinião dos assessores jurídicos, classifica as ações de acordo com a expectativa de sucesso. Periodicamente são realizadas análises sobre as tendências jurisprudenciais e efetuadas as necessárias a reclassificação dos riscos desses processos. Neste contexto, os processos contingentes no montante total de R\$ 70.508 mil, avaliados com base de perda possível não são reconhecidos contabilmente. Os principais processos com essa classificação referem-se à dedução de despesas nas regras de cálculo do IRPJ e da CSLL e à compensação de saldos negativos apurados em anos anteriores, relativos às tributos acima.

15) OUTRAS OBRIGAÇÕES

a) Fiscais e previdenciárias

	Em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2011	2010
Provisão para riscos - fiscais (Nota 14b)	629.170	371.929
Provisão para impostos e contribuições diferidas (Nota 25c)	15.752	-
Impostos e contribuições sobre o lucro a pagar	10.770	79.242
Impostos e contribuições a receber	6.217	6.210
Total	758.909	461.511

b) Diversas

	Em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2011	2010
Operações com cartão de crédito	2.216.074	1.960.584
Provisão para riscos - cíveis e trabalhistas (Nota 14b)	95.269	175.570
Provisão para pagamentos a efetuar	1.259	20.292
Obrigações por aquisição de bens e direitos	14.233	17.542
Valores a pagar - Sociedade Ligadas	55.548	12.910
Outras	158.888	158.888
Total	2.393.699	2.345.666

16) PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social
O capital social, no montante de R\$ 2.366.832 mil, totalmente subscrito e integralizado, dividido em 3.741.307.886 ações nominativas escriturais.

b) Composição do capital social em ações

	Em 31 de dezembro	
	2011	2010
Ordinárias	1.870.653.943	1.870.653.943
Preferenciais	1.870.653.943	1.870.653.943
Total	3.741.307.886	3.741.307.886

c) Reservas de Lucros

	Em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2011	2010
Reservas de lucros	25.742	98.607
Reserva Legal (1)	11.478	4.978
Reservas Estatutárias (2)	6.837	93.629

(1) 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. Após esse limite a apropriação não mais se faz obrigatória. A reserva legal somente poderá ser utilizada para aumento de capital ou para compensar prejuízos; e

(2) Visando à manutenção de margem operacional compatível com o desenvolvimento das operações ativas da sociedade, pode ser constituída em 100% do lucro líquido remanescente após destinações estatutárias, sendo o saldo limitado a 95% do capital social integralizado.

d) Dividendos
As ações estão asseguradas juros sobre o capital próprio até dividendo mínimo obrigatório, em cada exercício, que somadas não seja inferior a 1% do lucro líquido ajustado, nos termos da legislação societária. Fica a Diretoria autorizada a declarar e pagar dividendos intermediários, ordinários, semestrais e mensais, utilizando-se das contas de Lucros Acumulados ou de Reservas de Lucros existentes, e, podendo ainda, autorizar a distribuição de lucros a título de juros sobre o capital próprio em substituição total ou parcial aos dividendos intermediários, ou, em adição aos mesmos. No exercício, foram pagos dividendos no montante de R\$ 215.422 mil, sendo: R\$ 63.629 mil de Reserva de Lucros Estatutária de 2010 e R\$ 221.793 mil por conta do resultado do exercício apurado em 2011, conforme Ata de Reunião da Diretoria realizada em 29.12.2011. Nesta data, também foram pagos os dividendos do exercício de 2010 no montante de R\$ 946 mil.

17) RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS E RECEITAS DE TARIFAS BANCÁRIAS

	Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2011	2010
Anuidades	186.936	159.430
Tarifas	67.747	84.756
Comissão	175.320	163.390
Outras	7.561	8.176
Total	437.564	416.330

18) DESPESAS DE PESSOAL

	Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2011	2010
Proventos	26.412	35.238
Encargos sociais	10.868	12.869
Participação dos empregados no lucro	5.151	13.914
Benefícios	7.442	8.988
Materiais e energia	594	343
Transporte	21.891	16.306
Propaganda, promoção e publicidade	14.904	16.878
Aluguel/arrendamento de bens	33.031	9.458
Contribuições Filantrópicas	2.616	4.465
Outras	47.581	40.536
Total	682.152	665.211

19) OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

	Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2011	2010
Serviços de terceiros	209.539	202.746
Comunicação	142.258	132.923
Serviços do sistema financeiro	100.298	97.569
Processamento de dados	68.566	13.914
Depreciações e amortizações	36.584	37.729
Materiais e energia	33.031	32.727
Transporte	21.891	16.306
Propaganda, promoção e publicidade	14.904	16.878
Aluguel/arrendamento de bens	9.458	4.465
Outras	47.581	40.536
Total	682.152	665.211

20) DESPESAS TRIBUTÁRIAS

	Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2011	2010
COFINS	91.081	86.655
PIS	14.820	14.110
ISS	8.002	7.711
Outras	3.271	6.886
Total	117.174	115.342

21) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS

	Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2011	2010
Reversão de provisões Cíveis e Trabalhista	127.742	75.413
Resultado com parceria	3.529	16.980
Outras	38.258	2.186
Total	169.529	94.579

22) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

	Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2011	2010
Parcerias	257.371	285.088
Despesas com provisões para passivos contingentes	127.435	70.949
Pagamento de indenizações	107.782	64.785
Descontos concedidos em renegociações	39.469	39.463
Comissões	21.914	22.442
Perdas operacionais	31.820	17.928
Impairment	-	3.350
Outras	63.705	60.349
Total	649.557	553.490

23) RESULTADO NÃO OPERACIONAL

	Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2011	2010
Provisão para desvalorização de outros valores e bens	-	(27.745)
Resultado na alienação de outros valores e bens	-	(1.721)
Variação na venda de bem do permanente	(11.654)	(1,029)
Total	(11.654)	(36.495)

24) TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

As transações com o controlador, controladas e coligadas são efetuadas em condições e taxas compatíveis com as médias praticadas com terceiros, e vigentes nas datas das operações, e estão assim representadas:

	Em 31 de dezembro - R\$ mil			
	2011	2010	2011	2010
	Ativos (passivos)	Ativos (passivos)	Recargas (despesas)	Recargas (despesas)
Depósitos à vista:				
Ibi Corretora de Seguros Ltda.	(97)	(16)	-	-
Ibi Promotora	(1.021)	(1,822)	-	-
Depósito Interfinanceiro:				
Banco Bradesco S.A.	-	-	(382)	(973)
Depósitos a Prazo:				
Ibi Corretora de Seguros Ltda.	-	-	-	(436)
Ibi Promotora	-	-	-	(359)
Aplicações no Mercado Aberto:				
Banco Bradesco S.A.	148.974	77.093	15.718	11,836
Aplicações em Depósito Interfinanceiro:				
Banco Bradesco S.A.	652.295	860.949	93.447	61,241
Valores a receber(pagar):				
Ibi Corretora de Seguros Ltda.	(496)	(496)	-	14
Ibi Promotora	(789)	(5,197)	-	(99,389)
Ibi México	994	-	-	-
Serviço Sistema Financeiro:				
Ibi Promotora	-	-	(19,426)	(11,100)
Dividendos:				
Ibi Corretora de Seguros Ltda.	253	11,290	-	-
Banco Bradesco Cartões S.A.	-	(946)	-	-
Outras:				
Banco Bradesco S.A.	-	-	1,499	4
Ibi Promotora	-	-	(47,691)	21
Ibi Corretora de Seguros Ltda.	-	-	-	15
Ibi México	-	-	-	(8,916)

b) Remuneração do pessoal-chave da Administração

Atualmente na Assembleia Geral Ordinária é fixado:
O montante global anual de remuneração dos Administradores, que é definido em reunião do Conselho de Administração da Organização Bradesco, aos membros do próprio Conselho e da Diretoria, conforme determina o Estatuto Social; e
A verba destinada a custear Planos de Previdência Complementar aberta dos Administradores, dentro do Plano de Previdência destinado aos Funcionários da Instituição.
A Instituição é parte integrante da Organização Bradesco e seus administradores são remunerados pelos cargos que ocupam no Banco Bradesco S.A., controlador da Companhia.

Outras informações

Conforme legislação em vigor, as instituições financeiras não podem conceder empréstimos ou adiantamentos para:

- a) Diretores e membros dos Conselhos consultivos ou administrativo, fiscais e semelhantes, bem como aos respectivos cônjuges e parentes até o 2º grau; e
 - b) Pessoas físicas e jurídicas que participem de seu capital, com mais de 10%; e
 - c) Pessoas jurídicas de cujo capital participem, com mais de 10%, a própria instituição financeira, quaisquer diretores ou administradores da própria instituição financeira, dos cônjuges e respectivos parentes até o 2º grau.
- Dessa forma, não são efetuados pelos Instituições financeiras empréstimos ou adiantamentos a qualquer subsidiária, membros do Conselho de Administração ou da Diretoria Executiva e seus familiares.

25) IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

a) Demonstração do cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social

	Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2011	2010
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	415.356	573.398
Encargo total do imposto de renda e contribuição social às alíquotas de 25% e 15%	(166,142)	(229,359)
Efeitos das adições e exclusões no cálculo dos tributos:		
Participações em coligadas	-	10,640
Despesas indevidamente liquidadas e receitas não tributáveis	-	(17,646)
Efeito do diferencial da alíquota da contribuição social	-	13,605
Atribuição de créditos de exercícios anteriores, sobre adições temporárias	-	158,039
Outros valores	-	(13,256)
Imposto de renda e contribuição social do exercício	(172,799)	(42,543)

b) Composição da conta de resultado do imposto de renda e contribuição social

	Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil	
	2011	2010
Impostos correntes:		
Imposto de renda e contribuição social devidos	(279,786)	(197,398)
Impostos diferidos:		
Constituição/(realização) no exercício, sobre adições temporárias	106,987	(3,184)
Utilização de saldos iniciais:		
Atribuição de créditos de exercícios anteriores, sobre adições temporárias	-	158,039
Total dos impostos diferidos	-	158,039
Imposto de renda e contribuição social do exercício	(172,799)	(42,543)

c) Origem dos créditos tributários de imposto de renda e contribuição social diferidos

	Saldo em 31.12.2010		(1) Constituição		Realização		Saldo em 31.12.2011	
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	194,238	217,837	194,238	217,837	-	-	-	-
Provisões cíveis	63,287	12,245	40,642	34,890	-	-	-	-
Total dos impostos diferidos	102,664	95,727	102,664	95,727	-	-	-	-
Provisões Trabalhistas	1,717	2,471	970	3,218	-	-	-	-
Provisão para perdas com incentivos fiscais	203	-	24	179	-	-	-	-
Ajuste a valor de mercado dos títulos para negociação	707	310	11	986	-	-	-	-
Ação amortizada	2,076	-	496	1,579	-	-	-	-
Outros Provisões	14,647	29,522	14,647	29,522	-	-	-	-
Total dos créditos tributários sobre diferenças temporárias (Nota 15a)	378,938	358,112	378,938	358,112	-	-	-	-
Obrigações fiscais diferidas (Nota 15a)	-	15,752	-	15,752	-	-	-	-
Crédito tributário líquido das obrigações fiscais diferidas	378,938	342,360	378,938	342,360	-	-	-	-

(1) Contempla o crédito tributário relativo à elevação da alíquota de contribuição social para as