

## Demonstrações Financeiras

Balanco Patrimonial em 30 de Junho (Em milhares de reais)			2014	2013
<b>ATIVO</b>				
<b>Circulante</b>			142.354	135.764
Disponibilidades			4.858	2.952
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 4 (a))			38.100	51.154
Aplicações em operações compromissadas			38.100	47.610
Aplicações em moeda estrangeira			-	3.544
Títulos e valores mobiliários (Nota 5 (a))			55.724	40.044
Carteira própria			49.842	27.241
Vinculados a prestação de garantias			5.882	12.803
Vinculados à aquisição de ações de empresas estatais			54	54
Provisão para desvalorização de títulos			(54)	(54)
Relações interfinanceiras			13	17
Pagamentos e recebimentos a liquidar			10	6
Creditos vinculados			3	11
Operações de crédito (Nota 7)			14.167	2.479
Empréstimos e títulos descontados			14.179	1.727
Financiamentos em moeda estrangeira			(12)	(11)
Provisão para crédito em liquidação duvidosa			29.443	39.058
Outros créditos			25.801	34.401
Carteira de câmbio (Nota 8 (a))			-	656
Creditos tributários (Nota 8 (b))			92	428
Negociação e intermediação de valores (Nota 6 (b))			3.567	3.581
Diversos (Nota 8 (b))			(17)	(8)
Provisão para outros créditos em liquidação duvidosa (Nota 7 (e))			49	60
Outros valores e bens			49	60
Despesas antecipadas			14.526	24.305
<b>Realizável a longo prazo</b>			12.384	22.567
Títulos e valores mobiliários (Nota 5 (a))			1.876	22.567
Carteira própria			10.508	-
Vinculados a prestação de garantias			2.142	1.738
Outros créditos			2.142	1.738
Diversos (Nota 8 (b))			284	330
Investimentos			8	8
Imobilizado de uso			272	320
Imóveis de uso			871	872
Outras imobilizações de uso			815	910
Depreciações acumuladas			(1.414)	(1.462)
<b>Diferido</b>			4	2
Gastos de organização e expansão			246	242
Instalação e adaptação de dependência			-	60
Amortização acumulada			(242)	(300)
<b>Total do ativo</b>			157.164	160.399

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido (Nota 12) (Em milhares de reais)					
	Capital realizado	Reserva de capital	Reservas de lucros	Lucros/Prejuízos acumulados	Totais
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2012</b>	38.586	109	65.932	-	104.627
Aumento de capital	70.008	-	(57.343)	-	(12.665)
Lucro líquido do semestre	-	-	95	1.907	1.907
Constituição de reserva legal	-	-	1.812	(95)	(1.812)
<b>Saldos em 30 de junho de 2013</b>	108.594	109	10.496	-	119.199
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2013</b>	108.594	109	5.756	-	114.459
Distribuição de dividendos	-	-	(2.190)	-	(2.190)
Prejuízo líquido do semestre	-	-	-	(1.557)	(1.557)
Reversão de lucros	-	-	-	1.557	1.557
<b>Saldos em 30 de junho de 2014</b>	108.594	109	2.009	-	110.712

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de Junho de 2014 (Em milhares de reais)

**1. Contexto operacional:** O Banco de la Provincia de Buenos Aires - Sucursal São Paulo tem como objetivo a prática de operações e serviços permitidos aos bancos comerciais, de acordo com as disposições legais e normas do Banco Central do Brasil - BACEN, notadamente operações de fomento ao comércio exterior. As demonstrações financeiras elaboradas para o semestre findo em 30 de junho de 2014 foram aprovadas pela diretoria em 29 de agosto de 2014.

**2. Apresentação das demonstrações financeiras:** As demonstrações financeiras foram elaboradas a partir das práticas contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações - Lei nº 6.404/76 e alterações introduzidas pela Lei nº 1.638/07 e 11.941/09 para a contabilização das operações associadas, quando aplicável, normas do Conselho Monetário Nacional (CMN) e demais normas do Banco Central do Brasil (BACEN), substanciais ao Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro - COSIF. As demonstrações financeiras incluem, quando aplicável, estimativas e premissas contábeis que se refere a constituição de provisões. Os resultados efetivos podem ser diferentes daquelas estimativas e premissas.

**3. Principais práticas contábeis: (a) Apuração do resultado:** As receitas e despesas são registradas de acordo com o regime de competência. As operações com taxas prefixadas são registradas pelo valor de resgate, e as receitas e despesas correspondentes ao período futuro são apresentadas em conta reductora dos respectivos ativos e passivos. As receitas e despesas de natureza financeira são contabilizadas pelo critério "pro rata" e calculadas pelo método exponencial. **(b) Caixa e equivalentes de caixa:** Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional e em moeda estrangeira (considerados na rubrica Disponibilidades e aplicações interfinanceiras de liquidez com prazo original igual ou inferior a 90 dias). **(c) Aplicações interfinanceiras de liquidez:** As aplicações interfinanceiras de liquidez são registradas pelo valor de aplicação, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, deduzidos de provisão para desvalorização, quando aplicável. **(d) Títulos e valores mobiliários:** De acordo com a Circular nº 3.068 de 8 de novembro de 2001 e regulamentação complementar de 30 de junho de 2002, os títulos e valores mobiliários passarão a ser classificados de acordo com a intenção da administração. No caso do Banco, são classificados na categoria: Títulos mantidos até o vencimento; adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, são avaliados pelos custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida do resultado do período. **(e) Instrumentos financeiros derivativos:** De acordo com a Circular nº 3.082 de 30 de junho de 2002 e regulamentações posteriores, em 30 de junho de 2002, os instrumentos financeiros derivativos passaram a ser classificados na data de sua aquisição de acordo com a intenção da administração para fins ou não de proteção ("hedge"), com vigência a partir de 1º de janeiro de 2002. Os instrumentos financeiros derivativos que não atendam aos critérios de proteção, principalmente derivativos utilizados para administrar a exposição global de risco, são contabilizados pelo valor de mercado, com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, reconhecidos diretamente na demonstração do resultado do período. Os instrumentos financeiros derivativos que atendam aos critérios de proteção, classificados como "hedge de risco de mercado", bem como os objetos de proteção (ativo ou passivo) são contabilizados pelo valor de mercado, com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, reconhecidos diretamente na demonstração de resultado, exceto se o objetivo da proteção for título e valor mobiliário classificado na categoria de título mantido até o vencimento que, nesse caso, tanto o título como o instrumento financeiro derivativo serão contabilizados pelas condições intrínsecas contratadas, não sendo avaliados pelo valor de mercado. **(f) Operações de crédito e provisão para créditos de liquidação duvidosa:** As operações de crédito são classificadas nos respectivos níveis de risco, observando: (i) os parâmetros estabelecidos pela Resolução nº 2.682, de 21/12/1999 do CMN, alterada pelo artigo 2º da Resolução nº 2.697 de 24/02/2000, que requer a sua classificação 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 do CMN, para atribuição dos níveis de classificação dos clientes da seguinte forma:

Período de atraso	Classificação do cliente
De 1 a 14 dias	A
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

A atualização (accrual) das operações de crédito vencidas até o 59º dia é contabilizada

## 5. Títulos e valores mobiliários

### (a) Classificação por categorias e prazos

Títulos - 2014	Sem vencimento	Até 3 meses	3 a 12 meses	1 a 3 anos	Valor de custo atualizado	Valor de mercado (1)
Certificado de privatização	-	12.382	43.342	12.384	68.108	68.108
Letras financeiras do tesouro	54	12.382	43.342	12.384	68.162	68.108
<b>Títulos - 2013</b>	<b>Sem vencimento</b>	<b>Até 3 meses</b>	<b>3 a 12 meses</b>	<b>1 a 3 anos</b>	<b>Valor de custo atualizado</b>	<b>Valor de mercado (1)</b>
Títulos mantidos até o vencimento	54	-	-	-	54	-
Certificado de privatização	-	40.044	-	22.567	62.611	62.611
Letras financeiras do tesouro	54	40.444	-	22.567	62.665	62.611

(1) Em 30 de junho de 2014 e 2013 há provisão de 100% para desvalorização dos certificados de privatização.

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

	2014	2013
Rendas de operações interfinanceiras de liquidez (Nota 4(b))	1.595	1.657
Rendas de títulos de renda fixa	3.255	2.133
	4.850	3.790

## 6. Instrumentos financeiros derivativos:

O Banco participa de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos, registrados em contas patrimoniais ou de compensação, que se destinam a atender às necessidades próprias ou de seus clientes, a fim de reduzir sua exposição a riscos de mercado, de moeda e de taxa de juros. A política de atuação, os controles de monitoramento e as estratégias de operações seguem as diretrizes da administração do Banco.

### (a) Valor de referência dos instrumentos registrados em contas de compensação

	2014	2013
Contratos de futuros dólar	111.184	22.433

### (b) Composição dos instrumentos financeiros derivativos (ativos e passivos)

	2014	2013
Mercado futuro	92	428
Outros créditos - instrumentos financeiros derivativos	-	287

### (c) Margem de garantia:

O quadro a seguir resume os valores depositados na BM&FBovespa em garantia de operações com instrumentos financeiros derivativos em 30 de junho de 2014 e de 2013:

	2014	2013
Valor de custo	16.375	16.375
Valor de mercado	12.803	12.803

## (d) Valores de despesas e receitas líquidas

	2014	2013
Resultado com instrumentos financeiros derivativos - futuros	(797)	(267)

## 7. Operações de crédito: (a) Composição total da carteira

	2014	2013
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (i)	23.691	30.898
Empréstimos e títulos descontados	-	763
Financiamentos em moeda estrangeira	14.179	1.727
Total das operações de crédito	37.870	33.388
Outros créditos (ii)	269	622
Total	38.139	34.010

(i) Os adiantamentos sobre contratos de câmbio estão classificados como redução de "Outras obrigações - Carteira de câmbio" (Nota 11(b)).

(ii) Outros créditos compreendem rendas a receber sobre contratos de câmbio e títulos e créditos a receber (Nota 8(a)).

## Demonstração do Resultado no Semestre findo em 30 de Junho (Em milhares de reais)

	2014	2013
<b>Receitas de intermediação financeira</b>	34.599	29.034
Operações de crédito	737	130
Resultado de títulos e valores mobiliários (Nota 5 (b))	4.850	3.790
Resultado de operações de câmbio	28.993	25.086
Reversão de provisão para créditos de liquidação duvidosa (Nota 7 (e))	19	28
<b>Despesas da intermediação financeira</b>	(33.000)	(22.695)
Captações no mercado	(18)	(6)
Empréstimos, cessões e repasses (Nota 9 (b))	(256)	(3.651)
Resultado com instrumentos financeiros e derivativos (Nota 6 (d))	(797)	(267)
Resultado de operações de câmbio	(31.929)	(18.774)
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>	1.599	6.339
<b>Outras receitas/despesas operacionais</b>	(3.162)	(3.176)
Receitas de prestação de serviços	1	1
Despesas de pessoal (Nota 13)	(1.762)	(1.587)
Outras despesas administrativas (Nota 14)	(1.344)	(1.275)
Despesas tributárias	(164)	(335)
Outras receitas e despesas operacionais (Nota 15)	107	20
<b>Resultado operacional</b>	(1.563)	3.163
<b>Resultado não operacional</b>	6	-
<b>Resultado antes da tributação sobre lucro e participações</b>	(1.557)	3.163
Imposto de renda e contribuição social (Nota 18)	-	(1.256)
<b>Lucro líquido/prejuízo</b>	(1.557)	1.907

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## (b) Modalidades e prazos

	2014	2013
<b>Operações de crédito</b>	<b>Curso normal</b>	<b>PDD</b>
De 1 a 90 dias	12.712	92
De 91 a 360 dias	25.427	(22)
	38.139	39
<b>Operações de crédito</b>	<b>Curso normal</b>	<b>PDD</b>
De 1 a 90 dias	7.146	19
De 91 a 360 dias	26.864	19
	34.010	19

## (c) Composição das operações de crédito por nível de risco:

A composição da carteira de operações de créditos e outros créditos, distribuída nos correspondentes níveis de riscos, está demonstrada a seguir:

	2014	2013
<b>Nível de risco</b>	<b>Curso normal</b>	<b>PDD</b>
AA	32.270	29
A	5.869	29
<b>Total</b>	38.139	29
Avais e fianças (1)	25.677	19
<b>Nível de risco</b>	<b>Curso normal</b>	<b>PDD</b>
AA	30.211	19
A	3.799	19
<b>Total</b>	34.010	19
Avais e fianças (1)	14.448	19

## (d) Distribuição das operações por setor de atividade econômica

	2014	2013
<b>Atividade econômica</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Indústria	31.462	27.899
Comércio	6.677	6.111
	38.139	34.010

## (e) Provisão para créditos de liquidação duvidosa:

A provisão de créditos de liquidação duvidosa apresentou as seguintes movimentações durante os exercícios findos em 30 de junho de 2014 e em 30 de junho de 2013:

	2014	2013
Saldo inicial	48	47
Reversões	(19)	(28)
Saldo final (Nota 3(f))	29	19

## 8. Outros créditos: (a) Carteira de câmbio

	2014	2013
Câmbio comprado a liquidar - exportação	23.119	33.779
Direitos sobre vendas de câmbio	15.813	-
(-) Adiantamento de moeda estrangeira	(13.400)	-
Rendas sobre adiantamentos concedidos (Nota 7(a))	269	622
	25.801	34.401

## (b) Demais contas

	2014	2013
Devedores por depósitos em garantia	3.398	3.197
Creditos tributários (Nota 18(a))	2.142	2.924
Negociação e intermediação de valores	95	267
Adiantamentos e antecipações salariais	63	63
Outros	11	54
	5.709	5.975

## 9. Obrigações por empréstimos e repasses

### (a) Empréstimos no exterior

	2014	2013
No exterior - exportação	23.669	32.504
No exterior - importação	793	199
Outras obrigações	-	-
	24.262	32.703

Operações realizadas junto a instituições financeiras, localizadas no exterior, são convertidas pelas taxas praticadas no mercado de câmbio com vencimento até 14/04/2015.

### (b) Despesas com operações de empréstimos

	2014	2013
No exterior	256	3.651

## 10. Ativos e passivos contingentes:

**(a) Ativos contingentes:** Não são reconhecidos contabilmente os ativos contingentes. **(b) Passivos contingentes classificados como perdas prováveis:** O Banco é parte em processos judiciais, de natureza cível, decorrentes do curso normal de suas atividades. As provisões foram constituídas levando-se em conta: a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e posicionamento de Tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável. A administração entende que a provisão constituída é suficiente para atender perdas decorrentes dos respectivos processos.

## Movimentação das contingências cíveis

	2014	2013
Saldo inicial	621	585
Reversão de provisão	(2)	-
Atualização da provisão	621	18
Saldo final	620	603

### (c) Passivos contingentes classificados