

Relatório da Administração

Senhores Acionistas:
 Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas., as Demonstrações Financeiras do Banco Intercap S.A., relativas às atividades dos Semestres findos em 30 de Junho de 2013 e 2012, acompanhadas das Notas Explicativas e Parecer dos Auditores Independentes.

A Diretoria

Balancos Patrimoniais Levantados em 30 de Junho de 2013 e de 2012 (Em milhares de reais)

	Banco		Consolidado			Banco		Consolidado	
	2013	2012	2013	2012		2013	2012	2013	2012
Ativo									
Circulante	918.720	622.879	927.751	640.607		650.113	308.952	644.212	311.426
Disponibilidades	86.174	47.959	86.181	47.968		62.167	134.285	61.874	133.970
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	54.271	114.963	54.271	114.963					
• Aplicações no mercado aberto	28.707	92.608	28.707	92.608					
• Aplicações em depósitos interfinanceiros	25.564	22.355	25.564	22.355					
Recursos de Mercado Aberto	83.512	56.128	74.374	45.854					
• Carteira própria	42.207	10.274	33.069	—					
• Carteira de terceiros	16.718	45.854	16.718	45.854					
• Carteira livre movimentação	24.587	—	24.587	—					
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	86.882	51.717	86.882	51.717					
• Recursos de letras imobiliárias hipotecárias de crédito e similares	86.882	51.717	86.882	51.717					
Relações Interfinanceiras	98	14	98	14					
• Recebimentos e pagamentos a liquidar	98	14	98	14					
Relações Interdependências	199	1	199	1					
• Recursos em trânsito de terceiros	199	1	199	1					
Obrigações por Empréstimos	77.822	48.396	77.822	48.396					
• Empréstimos no exterior	77.822	48.396	77.822	48.396					
Obrigações por Repasse no País	10.370	—	10.370	—					
• Tesouro nacional	2.507	—	2.507	—					
• BNDES	3.789	—	3.789	—					
• FINAME	4.074	—	4.074	—					
Outras Obrigações	329.063	18.411	332.593	31.474					
• Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	43	210	44	210					
• Sociais e estatutárias	1.561	—	1.561	—					
• Carteira de câmbio	208.340	11.830	208.340	11.830					
• Fiscais e previdenciárias	1.898	951	2.005	1.035					
• Instrumentos financeiros derivativos	16.264	2.187	16.264	2.187					
• Negociação e intermediação de valores	97.152	—	100.261	12.770					
• Diversas	3.805	3.233	4.118	3.442					
Exigível a Longo Prazo	301.635	314.917	301.784	315.286					
Depósitos	258.216	278.361	258.216	278.361					
• Depósitos a prazo	258.216	278.361	258.216	278.361					
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	4.466	13.877	4.466	13.877					
• Recursos de letras imobiliárias hipotecárias de crédito e similares	4.466	13.877	4.466	13.877					
Obrigações por Repasse no País	15.263	—	15.263	—					
• BNDES	6.575	—	6.575	—					
• FINAME	8.688	—	8.688	—					
Outras Obrigações	23.690	22.679	23.839	23.048					
• Fiscais e previdenciárias	21.567	21.050	21.567	21.271					
• Diversas	2.123	1.629	2.272	1.777					
Resultado de Exercícios Futuros	67	151	67	151					
• Resultado de exercícios futuros	67	151	67	151					
Patrimônio Líquido	116.398	125.188	116.398	125.188					
Capital social	116.260	116.260	116.260	116.260					
• Domiciliados no país	116.260	116.260	116.260	116.260					
Reservas de capital	108	108	108	108					
Reservas de lucros	2.902	8.820	2.902	8.820					
Ajustes de avaliação patrimonial	(2.022)	—	(2.022)	—					
(-) Ações em tesouraria	(850)	—	(850)	—					
Total do Passivo	1.068.213	749.208	1.062.461	752.051					

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações do Resultado para os Semestres Findos em 30 de Junho de 2013 e de 2012 (Em milhares de reais)

	Banco		Consolidado	
	2013	2012	2013	2012
Receitas da Intermediação Financeira	51.946	50.592	52.300	50.996
• Operações de crédito	26.237	34.297	26.237	34.297
• Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	2.392	10.883	2.624	11.099
• Resultado com instrumentos financeiros derivativos	(1.137)	(1.001)	(1.285)	(1.713)
• Resultado com operações de câmbio	24.439	6.413	24.439	6.413
• Operações venda ou transferência de ativos financeiros	15	—	15	—
Despesas da Intermediação Financeira	(38.814)	(36.551)	(38.500)	(36.442)
• Operações de captação no mercado	(25.249)	(23.698)	(24.935)	(23.189)
• Operações com empréstimos e repasses	(8.371)	(2.866)	(8.371)	(2.866)
• Operações venda ou transferência de ativos financeiros	(12.182)	—	(12.182)	—
• Provisão para créditos de liquidação duvidosa	6.988	(10.387)	6.988	(10.387)
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	13.132	13.641	13.530	13.654
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(13.067)	(20.048)	(13.644)	(20.383)
• Receitas de prestação de serviços	286	—	2.524	2.851
• Rendas de tarifas bancárias	414	792	414	792
• Despesas de pessoal	(9.129)	(10.045)	(10.002)	(11.058)
• Outras despesas administrativas	(10.042)	(5.392)	(12.059)	(7.835)
• Despesas tributárias	(2.630)	(1.421)	(2.941)	(1.694)
• Resultado de participações em coligadas e controladas	(288)	(544)	—	—
• Outras receitas operacionais	12.176	814	12.274	817
• Outras despesas operacionais	(3.854)	(4.252)	(3.854)	(4.256)
Resultado Operacional	65	(6.407)	(114)	(6.729)
Resultado não Operacional	4	3	4	3
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações Interfinanceiras de Liquidez	69	(6.404)	(110)	(6.726)
Imposto de Renda e Contribuição Social	(595)	2.953	764	2.675
• Provisão para imposto de renda	(165)	(730)	(50)	(64)
• Provisão para contribuição social	(99)	(464)	(32)	(543)
• Ativo fiscal diferido	849	3.547	846	4.082
Lucro/Prejuízo Líquido dos Semestres	654	(4.051)	654	(4.051)
Juros sobre Capital Próprio	(1.836)	—	(1.836)	—
Lucro (prejuízo) por ação em R\$	1,81	(11,22)	—	—

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos Fluxos de Caixas para os Semestres Findos em 30 de Junho de 2013 e de 2012 (Em milhares de reais)

	Banco		Consolidado	
	2013	2012	2013	2012
Atividades Operacionais	62.798	3.920	(6.641)	3.215
Lucro (Prejuízo) Líquido do semestre	654	(4.051)	654	(4.051)
Depreciações e amortizações	358	590	467	750
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(6.988)	10.387	(6.988)	10.387
Resultado de participação em controladas e coligadas	288	544	—	—
Impostos e contribuições diferidas	(586)	(3.547)	(770)	(3.868)
Outros	(4)	(3)	(4)	(3)
Varição em Ativos Operacionais	(280.806)	(56.522)	(282.839)	(69.478)
(Aumento) Redução em aplicações interfinanceiras de liquidez	(13.561)	2.730	(13.561)	2.730
(Aumento) em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros e derivativos	(72.900)	(90.612)	(73.473)	(92.109)
(Aumento) Redução em relação interfinanceira e interdependência	1.184	(175)	1.184	(175)
Redução em operações de crédito	31.611	44.935	31.611	44.935
(Aumento) em outros créditos	(227.190)	(13.467)	(228.651)	(24.950)
Redução em outros valores e bens	50	67	61	91
Varição em Passivos Operacionais	172.628	22.445	175.164	36.133
(Redução) em depósitos	(30.274)	(33.807)	(30.261)	(33.800)
Aumento (Redução) em operações compromissadas	(36.305)	18.234	(30.948)	20.443
Aumento em recursos de aceites e emissão de títulos nominais dos instrumentos financeiros registrados	18.093	8.216	18.093	8.216
Aumento obrigações por empréstimos	482	17.932	482	17.932
(Redução) em relação interfinanceira e interdependência	(2.516)	(668)	(2.516)	(668)
Aumento em instrumentos financeiros e derivativos	5.907	2.187	6.448	2.187
Aumento em outras obrigações	217.270	10.408	218.895	21.880
(Redução) em resultado de exercícios futuros	(29)	(57)	(29)	(57)
Caixa Proveniente/(Aplicado) nas Atividades Operacionais	(114.456)	(30.157)	(114.316)	(30.130)
Caixa Proveniente/(Aplicado) nas Atividades de Investimento	(5.707)	(92)	(5.747)	(114)
Atualização de títulos patrimoniais -	—	—	—	—
Ajuste de títulos disponíveis para venda	(2.022)	—	(2.022)	—
Aquisição de ações de emissão própria	(850)	—	(850)	—
Aquisição de imobilizado de uso	(17)	(21)	(17)	(21)
Bens não de uso próprio	(2.683)	—	(2.683)	—
Aplicação no intangível	(135)	(71)	(175)	(93)
Caixa Proveniente/(Aplicado) nas Atividades de Financiamento	(1.424)	—	(1.425)	(1)
Remuneração do capital próprio	(1.836)	—	(1.836)	—
Juros de exercícios anteriores	412	—	412	—
Participação de acionistas minoritários	—	—	—	(1)
Aumento/Redução do Caixa e Equivalentes de Caixa	(121.587)	(30.249)	(121.488)	(30.245)
Caixa e equivalentes de caixa no início dos semestres	343.428	201.552	343.336	201.556
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final dos Semestres	221.841	171.303	221.848	171.311

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido para os Semestres Findos em 30 de Junho de 2013 e de 2012 (Em milhares de reais)

	Capital Realizado		Reservas de Lucros		Reserva de Avaliação Patrimonial		Lucros Acumulados		(-) Ações em Tesouraria		Total
	Realizado	Aumento de Capital	Reservas de Capital	Reserva Legal	Reserva Estatutária	Patrimonial	Acumulados	—	—		
Saldos em 31 de Dezembro de 2011	113.050	3.210	108	244	12.627	—	—	—	—	—	129.239
Aumento de capital - Homologação Bacen	3.210	(3.210)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Prejuízo líquido do semestre	—	—	—	—	—	—	—	(4.051)	—	—	(4.051)
Reversão de reservas	—	—	—	—	(4.051)	—	—	4.051	—	—	—
Saldos em 30 de Junho de 2012	116.260	—	108	244	8.576	—	—	—	—	—	125.188
Saldos em 31 de Dezembro de 2012	116.260	—	108	244	3.428	—	—	—	—	—	120.040
Ajustes de exercício anterior	—	—	—	—	—	—	—	412	—	—	412
Aquisição de ações próprias	—	—	—	—	—	—	—	(850)	—	—	(850)
Ajustes de avaliação patrimonial - Títulos disponíveis para venda	—	—	—	—	—	—	—	(2.022)	—	—	(2.022)
Lucro líquido do semestre	—	—	—	—	—	—	—	654	—	—	654
Constituição de reservas	—	—	—	33	1.033	—	—	(1.066)	—	—	—
Juros sobre o capital próprio	—	—	—	—	(1.836)	—	—	—	—	—	(1.836)
Saldos em 30 de Junho de 2013	116.260	—	108	277	2.625	(2.022)	—	(850)	—	—	116.398

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas para os Semestres Findos em 30 de Junho de 2013 (Em milhares de reais)

1. Contexto Operacional: O Banco Intercap S.A. está autorizado a operar como banco múltiplo e desenvolve suas operações através das carteiras comercial, de investimentos, câmbio e de crédito, financiamento e investimento. As operações são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integralmente no mercado financeiro. Por intermédio de suas controladas, atua também nas áreas de distribuição de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos, nos preços organizados da BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros e na prestação de assessoria na área banc

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas para os Semestres Findos em 30 de Junho de 2013 (Em milhares de reais)

6. Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa: Durante o semestre, a conta de provisão para créditos de liquidação duvidosa foi movimentada pelos seguintes eventos:

	Banco e Consolidado	
	2013	2012
Saldo inicial	26.779	13.693
Baixas	—	(602)
Reversão de provisão de créditos	—	(2.464)
Provisão de créditos	(13.537)	(2.464)
Provisão de outros de créditos	6.408	12.817
Saldo final	140	34
	19.791	23.278

Durante os semestres findos em 30 de junho de 2013 e 2012, no Banco e Consolidado, foram registrados a crédito de receitas da intermediação financeira - operações de crédito o montante de R\$ 1.453 (R\$ 107 em 2012), correspondente a recuperação de créditos anteriormente baixados contra a provisão para créditos de liquidação duvidosa. Em 30 de junho de 2013 e de 2012, os riscos atribuídos à carteira e a provisão para créditos de liquidação duvidosa estavam assim distribuídos:

	Banco e Consolidado				
	2013		2012		
	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	
A	0,50%	38.992	195	45.161	226
B	1,00%	234.890	2.349	277.316	2.773
C	3,00%	17.070	512	9.700	291
D	10,00%	8.285	829	10.551	1.055
E	30,00%	4.791	1.437	4.472	1.342
F	50,00%	3.136	1.568	2.748	1.374
G	70,00%	4.875	3.413	13.252	9.277
H	100,00%	9.028	9.028	6.672	6.672
Subtotal		321.067	19.331	369.872	23.010
		Outros créditos	Provisão	Outros créditos	Provisão
A	0,50%	32.413	162	1	—
B	1,00%	4.551	46	12.964	130
C	3,00%	4.095	123	1.273	38
Subtotal		41.059	331	14.238	168
Total		362.126	19.662	384.110	23.178

7. Carteira de Câmbio:

	Banco e Consolidado	
	2013	2012
Ativo:		
Câmbio comprado a liquidar	—	114.211
Direitos sobre venda de câmbio	103.836	4.777
Adiantamento em moeda nacional	(480)	(180)
Outros	423	228
Total	217.990	26.720
Passivo:		
Câmbio vendido a liquidar	—	104.183
Obrigações por compra de câmbio	113.528	21.112
Adiantamento sobre contrato de câmbio	(8.223)	(13.940)
Outros	(1.148)	(48)
Total	208.340	11.830

8. Negociação e Intermediação de Valores:

	Banco		Consolidado	
	2013	2012	2013	2012
Operações por conta própria	1.776	—	—	—
Operações por conta de clientes a liquidar - BM&FBOVESPA	—	—	4.035	11.716
Devedores por conta de liquidação pendente	—	—	—	—
Operações de swap de terceiros (a)	—	—	—	137
Total	1.776	4.037	4.035	11.853
Circulante	1.776	4.035	—	11.848
Realizável a longo prazo	—	—	—	5
Total	1.776	4.037	4.035	11.853
Passivo				
Comissões e corretagens a pagar	—	—	170	255
Crédores por conta de liquidação pendente	25.715	26.683	10.899	10.089
Obrigações por empréstimo em ouro	35.982	35.982	—	—
Obrigações por empréstimo em ações	35.455	35.455	—	—
Operações com mercadorias e ativos financeiros a liquidar	—	—	1.971	2.426
Total	97.152	100.261	12.770	12.770
Circulante	97.152	100.261	—	12.770
Total	97.152	100.261	12.770	12.770

No Consolidado, as operações de swap com garantia estão compostas como segue:

Índexador	Local de negociação	Valor de contrato	2013					
			Valor de mercado		Valor de mercado		Valor de mercado	
			até 1 ano	após 1 ano	Total	até 1 ano	após 1 ano	Total
Posição ativa:								
CDI	BM&FBOVESPA	15.730	—	1	1	—	2	2
Total		15.730	—	1	1	—	2	2

Índexador	Local de negociação	Valor de contrato	2012					
			Valor de mercado		Valor de mercado		Valor de mercado	
			até 1 ano	após 1 ano	Total	até 1 ano	após 1 ano	Total
Posição ativa:								
CDI	BM&FBOVESPA	190.903	(49.293)	1.042	(48.251)	(55.218)	(6.120)	(61.338)
IGPM	BM&FBOVESPA	25.000	(1.174)	(2.169)	(3.343)	1.691	3.514	5.205
IPCA	BM&FBOVESPA	154.000	50.013	—	50.013	52.912	—	52.912
T	BM&FBOVESPA	11.903	579	1.130	1.709	747	2.611	3.358
Total		381.806	125	3	128	132	5	137

9. Outros Créditos - Diversos:

	Banco		Consolidado	
	2013	2012	2013	2012
Créditos tributários (nota explicativa nº 10)	22.272	16.456	22.417	17.048
Devedores por depósitos em garantias (nota explicativa nº 17.a)	28.113	22.588	28.215	22.659
Imposto de renda a compensar/recuperar	1.848	289	2.003	290
Títulos de créditos a receber	1.584	1.584	1.584	1.585
Créditos adquiridos em cessão/coobrigação (nota explicativa nº - 5.e)	31.265	—	31.265	—
Valores a receber CSLL Lei nº 11.641/09	468	8.273	468	8.273
Devedores diversos - País	21	624	21	624
Pagamentos a ressarcir	30	—	2.380	2.350
Adiantamentos e antecipações salariais	295	269	319	285
Outros	16	21	3	8
Total	85.912	50.104	88.675	53.122
Circulante	31.628	915	31.639	920
Realizável a longo prazo	54.284	49.189	57.036	52.202
Total	85.912	50.104	88.675	53.122

10. Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos: a) O imposto de renda e a contribuição social diferidos têm a seguinte composição:

	Banco		Consolidado	
	2013	2012	2013	2012
Diferenças temporárias - PDD	7.916	9.311	7.916	9.311
Sobre prejuízo fiscal	4.530	3.780	4.620	4.150
Base negativa da CSLL	2.729	2.278	2.783	2.500
Ajuste a valor de mercado - TVM	4.764	—	4.764	—
Provisões passivas	(2.333)	(1.087)	(2.333)	(1.087)
Total	22.272	16.456	22.416	17.048
Passivo				
Sobre diferenças temporárias - Futuros DI não liquidados	412	—	412	220
Total	412	—	412	220

b) Movimentação dos créditos tributários de imposto de renda e contribuição social:

	Banco		Consolidado	
	2013	2012	2013	2012
Saldo em 31 de dezembro de 2012	19.196	19.344	19.196	19.344
Constituição de créditos	6.503	6.503	6.503	6.503
Reversão/realização de créditos	(3.427)	(3.431)	(3.427)	(3.431)
Saldo em 30 de junho de 2013	22.272	22.416	22.272	22.416

c) Projeção de realização e valor presente dos créditos tributários: O imposto de renda e a contribuição social diferidos serão realizados à medida que as diferenças temporárias e os prejuízos fiscais sobre os quais são calculados sejam revertidas ou se enquadrem nos parâmetros de dedutibilidade fiscal, cujo cronograma de realização se apresenta a seguir, com expectativa de geração de resultados positivos futuros:

	Banco		Consolidado	
	2013	2012	2013	2012
Até 1 ano	6.931	6.403	7.075	6.565
De 1 a 2 anos	5.974	5.794	5.974	6.224
De 2 a 3 anos	5.608	2.750	5.608	2.750
De 3 a 4 anos	256	493	256	493
De 4 a 5 anos	427	166	427	166
De 5 a 10 anos	3.076	850	3.076	850
Total	22.272	16.456	22.416	17.048

Em 30 de junho de 2013, o valor presente dos créditos tributários, calculados considerando a taxa média de captação projetada totalizava R\$ 17.624 no Banco e no Consolidado, R\$ 17.757 (R\$ 14.068 no Banco e no Consolidado, R\$ 14.589 em 2012).

d) Os encargos com imposto de renda e contribuição social, em 30 de junho de 2013 e 2012, estão assim demonstrados:

	Banco		Consolidado	
	2013	2012	2013	2012
Resultado antes da tributação sobre o lucro e após as participações:	69	(6.404)	(110)	(6.726)
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas de 25% e 15% respectivamente:	(28)	2.562	44	2.690
Efeitos das adições e exclusões no resultado do semestre:	(115)	(218)	—	—
Outras	(6)	9	(14)	(15)
Remuneração do capital próprio contabilizado no Patrimônio Líquido	734	—	734	—
Imposto de renda e contribuição social	585	2.353	764	2.675

e) Créditos tributários não contabilizados:

	Banco e Consolidado	
	Saldo em 31/12/2012	Saldo em 30/06/2013
Provisão para contingências fiscais	1.122	1
Base negativa de contribuição social - controladas	239	1
Total	1.361	2
Imposto de Renda		
Provisão para contingências fiscais	1.870	2
Prejuízos fiscais - controladas	664	3
Total	2.534	5

11. Investimentos: Os investimentos em controladas são avaliados pelo método de equivalência patrimonial, sendo os principais dados os seguintes:

	Distribuidora Intercap de Títulos e Valores Mobiliários S/A.		Intercap Promotora e Serv. de Consult. Financ. Ltda.		Intercap Investimentos Ltda.	
	Semestre		Semestre		Semestre	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Capital social	15.493	15.493	1.528	1.528	300	300
Participação no capital social	100,00%	100,00%	99,40%	99,40%	99,96%	99,96%
Patrimônio líquido	17.700	17.357	111	130	176	180
Lucro (prejuízo) líquido do semestre	(275)	(534)	(11)	(9)	(2)	(1)
Saldo no início do semestre	17.975	17.891	122	139	178	180
Resultado da equivalência patrimonial	(275)	(534)	(11)	(9)	(1)	(288)
Valor do investimento	17.700	17.357	111	130	176	179

12. Depósitos a Prazo: a) Composição por vencimento:

	Banco e Consolidado	
	2013	2012
Até 3 meses	3.592	26.399
De 3 a 12 meses	36.128	44.328
Acima de 1 ano	258.216	278.361
Total	297.936	349.088

b) Concentração dos principais depositantes:

	Banco e Consolidado	
	2013	2012
Principal depositante	96.625	28.629
20 seguintes maiores depositantes	159.987	212.306
Outros	41.324	108.153
Total	297.936	349.088

Conselho de Administração

Diretoria

André Luiz Lemos Santos - CRC 1SP 165180/O-8

Relatório dos Auditores Independentes

Responsabilidade dos Auditores Independentes
 Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras estão livres de distorção relevante.
 Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e a adequada apresentação das demonstrações financeiras do Banco Intercap S.A. e as demonstrações financeiras consolidadas do Banco Intercap S.A. e empresas controladas para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para expressar uma opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco Intercap S.A. e empresas controladas. Uma auditoria inclui também a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela Administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.
 Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Opinião
 Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Intercap S.A., bem como a posição patrimonial e financeira consolidada do Banco Intercap S.A. e empresas controladas em 30 de junho de 2013, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e práticas contábeis descritas na nota explicativa nº 2.
 São Paulo, 14 de agosto de 2013.
Boucinnhas, Campos & Conti
 Auditores Independentes S/S
Boucinnhas, Campos & Conti
 Auditores Independentes S/S
 CRC 2SP 5.528/O-2
Toshio Nishioka
 Contador CRC-1-SP 104690/O-5

13. Captações no Mercado Aberto:

	Banco		Consolidado	
	2013	2012	2013	2012
Carteira própria:				
Letras Financeiras do Tesouro - LFTs	40.202	10.274	31.064	—
Letras do Tesouro Nacional - LTNs	2.005	—	2.005	—
Subtotal	42.207	10.274	33.069	—
Carteira de terceiros:				