



(...continuação)

# BANCO CNH CAPITAL S.A.

CNPJ 02.992.446/0001-75



Av. Juscelino Kubitschek de Oliveira, nº 11.825, Parte, Curitiba - PR - Brasil  
 Fone: (0xx41) 2107-7035  
 Fax: (0xx41) 2107-7540



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2011 E DE 2010

(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

**l) Provisões para imposto de renda e contribuição social**  
 A provisão para imposto de renda foi constituída à razão de 15% sobre o lucro real, acrescido de adicional de 10% sobre a parte desse lucro que excedeu o R\$ 240 no exercício (R\$ 120 no semestre). A contribuição social calculada sobre o lucro líquido antes do imposto de renda, à alíquota de 15%. O Banco registra imposto de renda e a contribuição social sobre as diferenças temporárias, os quais serão realizados quando da utilização ou reversão das respectivas provisões pelas quais foram constituídas, e estão apresentadas nas rubricas "Outros créditos – Diversos" e "Outras obrigações – Fiscais e previdenciárias" e refletidos no resultado do exercício. Os créditos tributários são baseados nas expectativas atuais de realização e considerando os estudos técnicos e análises da administração.

**m) Uso de estimativas contábeis**  
 A preparação das demonstrações financeiras exige que a Administração efetue certas estimativas e adote premissas, no melhor de seu julgamento, que afetam os montantes de certos ativos e passivos, financeiros ou não, receitas e despesas. Os valores de eventual liquidação destes ativos e passivos, financeiros ou não, podem vir a ser diferentes dos valores apresentados com base nessas estimativas.

**n) Resultado de exercícios futuros**  
 Referem-se às receitas já recebidas que efetivamente devem ser reconhecidas em resultados em anos futuros, sendo que já devem ser deduzidos dos custos e despesas correspondentes, incorridos ou a incorrer, incluindo rendimentos não restituíveis. A apropriação ao resultado é efetuada de acordo com a vigência dos respectivos contratos "pro rata" dia.

	30/06/11	30/06/10
Disponibilidades	9.877	21.223
Aplicações no mercado aberto (nota 5)	461.480	573.994
<b>Total</b>	<b>471.357</b>	<b>595.217</b>

Título	2011		2010	
	Circulante		Total	
	Até 3 meses	Total	Total	Total
Operações comprometidas	461.480	461.480	573.994	
<b>Total</b>	<b>461.480</b>	<b>461.480</b>	<b>573.994</b>	

As aplicações interfinanceiras estão contratadas com taxas médias de 12,15% a.a. pré-fixada e 106,07% a.a. do CDI, com liquidez imediata (10,15% a.a. em 2010).

**6. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS**  
 Em 30 de junho de 2011 e de 2010, os títulos e valores mobiliários eram representados, como segue:

Título	2011		2010	
	Valor do custo corrigido	Valor de mercado	Valor de mercado	Ajuste acumulado no patrimônio
NTN (*)	40.702	40.855	57.866	(255)
Total	40.702	40.855	57.866	(255)

(\*) O valor de mercado dos títulos públicos federais é obtido, através da utilização de preços divulgados pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (ANBIMA).

Título	2011		2010	
	Circulante	Valor de custo corrigido	Valor de custo corrigido	Total
CPR (*)		7.417		
Provisão para perdas		(7.417)		
<b>Total</b>				

(\*) Cédula de Produto Rural – operação baixada para prejuízo no primeiro semestre de 2011. Em 30 de junho de 2011 o Banco apurou uma receita com aplicações interfinanceiras (nota 5) e Títulos e Valores Mobiliários no montante de R\$ 24.152 (R\$ 31.431 em 2010).

**7. OPERAÇÕES DE CRÉDITO E DE ARRENDAMENTO MERCANTIL**

**a) A carteira de operações de crédito está composta da seguinte forma:**

	2011	2010
<b>CIRCULANTE</b>		
Repasses no país – BNDES FINAME	593.100	700.251
Empréstimos e financiamentos	942.808	746.851
Provisão para perdas em operações de crédito	(244.804)	(255.576)
<b>Total</b>	<b>1.291.104</b>	<b>1.191.526</b>

**REALIZÁVEL A LONGO PRAZO**

	2011	2010
Repasses no país – BNDES FINAME	843.468	945.309
Empréstimos e financiamentos	309.756	235.881
Provisão para perdas em operações de crédito	(176.391)	(252.479)
<b>Total</b>	<b>976.833</b>	<b>928.711</b>

Em 30 de junho de 2011, o Banco apurou receitas com Operações de Crédito no montante de R\$ 189.376 (R\$ 173.277 em 2010).

**b) A carteira de arrendamento mercantil está composta da seguinte forma:**

	2011	2010
<b>CIRCULANTE</b>		
Indústria	35	426
Comércio	170	568
Serviços	40.817	40.692
Pessoa física	2.535	2.691
Rendas a apropriar	(42.304)	(42.812)
Provisão para perdas em operações de arrendamento mercantil	(14.624)	(17.680)
<b>Total</b>	<b>(13.371)</b>	<b>(16.115)</b>

**REALIZÁVEL A LONGO PRAZO**

	2011	2010
Indústria	-	49
Comércio	7	120
Serviços	22.440	32.655
Pessoa física	2.658	2.675
Rendas a apropriar	(25.105)	(35.499)
Provisão para perdas em operações de arrendamento mercantil	(4.739)	(5.823)
<b>Total</b>	<b>(4.739)</b>	<b>(5.823)</b>

Em 30 de junho de 2011, o Banco apurou receitas com Arrendamento Mercantil no montante de R\$ 73.735 (R\$ 101.608 em 2010) e despesas com Arrendamento Mercantil no montante de R\$ 60.698 (R\$ 80.661 em 2010).

**c) A composição da carteira de operações de crédito, de arrendamento mercantil, devedores por compra de valores e bens e avais e fianças honrados, por tipo de cliente e atividade econômica é como segue:**

	2011		2010	
	Operações	Provisões	Operações	Provisões
<b>SETOR PRIVADO</b>				
Rural	1.436.568	1.663.601		
Indústria	1.241	5.974		
Comércio	490.700	359.924		
Serviços	528.374	681.491		
Pessoa física	457.799	231.446		
<b>Total da Carteira</b>	<b>2.914.682</b>	<b>2.942.436</b>		
Operações de crédito	2.689.132	2.628.292		
Valor presente das operações de arrendamento mercantil	149.060	250.696		
Devedores por compra de valores e bens	686	1.862		
Créditos por avais e fianças honrados	75.804	61.586		
<b>Total da Carteira</b>	<b>2.914.682</b>	<b>2.942.436</b>		

O quadro abaixo contempla as provisões de garantias prestadas registradas em conta de compensação "Garantias prestadas – em curso normal", cuja provisão para perdas está registrada no passivo na rubrica de "Outras obrigações", como segue:

Nível de risco	2011		2010	
	Operações	Provisões	Operações	Provisões
AA	17.468	-	17.468	-
A	1.784.566	8.923	1.784.737	8.924
B	356.568	3.565	50.153	502
C	87.734	2.632	27.766	833
D	24.693	2.469	51.686	5.169
E	781	234	21.080	6.324
F	419	210	9.629	4.814
G	1.236	865	12.166	8.516
H	34.089	34.089	434.478	434.478
<b>Total</b>	<b>2.307.554</b>	<b>52.987</b>	<b>607.128</b>	<b>460.637</b>

**e) Provisão para garantias prestadas a outras instituições financeiras – convênios de financiamento BNDES FINAME**  
 O Banco é responsável por recomprar parcelas vencidas e contratos de repasse BNDES FINAME não honrados, conforme contratos de convênios firmados junto a outras instituições financeiras. Em 30 de junho de 2011, as cobranças e riscos com garantias prestadas pelo Banco montavam a R\$ 660.028 (R\$ 775.026 em 2010). O valor total das garantias prestadas compradas referentes a estas operações de repasse vencidas, montavam em R\$ 75.804 em junho de 2011 (R\$ 61.586 em 2010) e estão registradas na conta de "Créditos por avais e fianças honradas". Em junho de 2011, o Banco possui provisão no montante de R\$ 60.374 (R\$ 98.135 em 2010), registrada no passivo na conta "Provisão para passivos contingentes", referente às garantias prestadas em curso normal e R\$ 73.065 (R\$ 58.713 em 2010) registrada no ativo na conta "Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa", referente às garantias já honradas.

**f) Movimentação da provisão para perdas com crédito**  
 A movimentação da provisão para perdas com créditos, a qual inclui, além das operações de crédito, as operações de arrendamento mercantil, é como segue:

	1º Semestre de 2011		1º Semestre de 2010	
	Provisão para convênios de financiamento BNDES FINAME	Provisão para operações de crédito, arrendamento mercantil e avais e e fianças prestadas	Provisão para convênios de financiamento BNDES FINAME	Provisão para operações de crédito, arrendamento mercantil e avais e e fianças prestadas
Saldo no início do período	75.543	567.271	94.636	833.513
Complemento reversão da provisão para perdas com créditos	(15.169)	(418)	3.499	143.769
Parcela utilizada (compensação como prejuízo)	-	(53.229)	-	(387.011)
<b>Saldo final</b>	<b>60.374</b>	<b>513.624</b>	<b>98.135</b>	<b>590.271</b>

Os créditos recuperados no semestre somaram R\$ 29.667 (R\$ 17.192 em 2010) e os créditos renegociados somaram R\$ 10.125 (R\$ 115.119 em 2010).

## 8. OUTROS CRÉDITOS E OUTRAS OBRIGAÇÕES

**8.1 DIVERSOS**

	2011	2010
<b>Outros créditos – circulante</b>		
Créditos tributários (vide nota 13c)	170.003	144.344
Imposto a compensar (a)	71.996	601
Valores a receber de sociedades ligadas	2.733	6.203
Bônus de adimplência com o BNDES	-	2.333
Venda a prazo bens não de uso - BNDU	686	1.176
Outros	8.633	2.751
<b>Total</b>	<b>254.051</b>	<b>157.408</b>
<b>Outros créditos – longo prazo</b>		
Créditos tributários (vide nota 13c)	225.384	337.676
Devedores de depósito em garantia	2.509	686
Venda a prazo bens não de uso - BNDU	-	2.426
<b>Total</b>	<b>227.893</b>	<b>340.788</b>

**Outras obrigações – circulante**

	2011	2010
Crédores por antecipação de valor residual em garantia	177.841	160.311
Despesas pessoais	2.341	1.672
Outras despesas administrativas	2.358	1.572
Provisão para pagamentos a efetuar	818	964
Valores a pagar – Convênios (vide nota 7e)	35.433	62.623
Valor a pagar à CNH Latin América (b)	-	4.239
Parcelas recebidas e não baixadas (c)	59.670	22.839
Crédores diversos	792	828
<b>Total</b>	<b>279.253</b>	<b>255.052</b>
<b>Outras obrigações – longo prazo</b>		
Crédores por antecipação de valor residual de garantia	102.502	128.240
Provisão para passivos trabalhistas (vide nota 20)	7.563	5.296
Valores a pagar – Convênios (vide nota 7e)	24.941	35.512
Provisão para passivos contingentes (vide nota 20)	2.336	2.441
<b>Total</b>	<b>137.342</b>	<b>171.489</b>

(a) Composto, principalmente, por PIS e COFINS a compensar Lei nº 9.718 no montante de R\$ 58.310, face as incertezas envolvidas quanto a recuperação destes ativos, o Banco constitui uma provisão no mesmo montante registrado na rubrica de "Outras obrigações – Fiscais e Previdenciárias".  
 (b) Referem-se a recursos a pagar à CNH Latin America pela venda de máquinas e equipamentos às vendas financiadas pelo Banco, através do seu plano de financiamento denominado "Wholesale", que foram liquidadas durante o exercício de 2010.  
 (c) O Banco recebeu dos clientes parcelas de pagamento de operações de crédito que não foram identificadas e baixadas, contabilmente, até o encerramento do balanço em 30 de junho de 2011, tais parcelas são baixadas no mês subsequente.

**8.2 Fiscais e Previdenciárias**

	2011	2010
<b>Fiscais e Previdenciárias – circulante</b>		
Impostos e Contribuições a Recolher	2.239	4.242
<b>Total</b>	<b>2.239</b>	<b>4.242</b>
<b>Fiscais e Previdenciárias – longo prazo</b>		
Provisão para impostos sobre diferido (nota 13c)	79.656	76.535
Provisão para riscos fiscais (vide nota 20)	60.449	1.401
<b>Total</b>	<b>140.105</b>	<b>77.936</b>

**9. IMOBILIZADO DE ARRENDAMENTO**

	2011	2010
Veículos e afins	426.597	530.156
Superveniência de depreciação	318.625	306.138
Depreciação acumulada	(317.170)	(299.502)
<b>Total</b>	<b>428.052</b>	<b>536.792</b>

No semestre, foram registrados R\$ 24.096 (R\$ 30.011 em 2010) de superveniência de depreciação em contrapartida de receitas de operação de arrendamento mercantil. O seguro do imobilizado de arrendamento é contratado pelos respectivos arrendatários, conforme estabelecido em cláusula contratual.

**10. DEPÓSITOS**

Título	2011		2010	
	Até 3 meses	3 a 12 meses	Exigível a longo prazo 1 a 3 anos	3 a 5 anos
CDB	60.393	139.153	62.964	89.802
CDI	30.147	147.516	3.083	-
<b>Total</b>	<b>90.540</b>	<b>286.669</b>	<b>66.047</b>	<b>89.802</b>

Base de prejuízo fiscal do exercício não constituída

Taxa média verificada para as operações de depósitos a prazo no semestre foi de 110% do CDI (104% em 2010).  
 Em 30 de junho de 2011, o Banco apurou uma despesa com captação no mercado no montante de R\$ 37.047 (R\$ 44.878 em 2010).

**11. OBRIGAÇÕES POR REPASSES – INSTITUIÇÕES OFICIAIS**  
 Referem-se a repasses de recursos do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES (modalidade BNDES FINAME), com vencimentos até 2019 e com encargos à taxa pré-fixada entre 1,5% e 11,00% ao ano ou pela variação da Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP), acrescida de juros entre 1,0% e 3,0% ao ano.  
 Em 30 de junho de 2011, o Banco apurou uma despesa com empréstimo e repasse no montante de R\$ 41.705 (R\$ 73.409 em 2010).

**12. RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS**  
 Referem-se às receitas de juros recebidas antecipadamente, oriundas substancialmente da parte relacionada CNH Latin America e sua rede de concessionárias, as quais são registradas como resultados de exercícios futuros e apropriadas para o resultado, conforme os prazos dos correspondentes contratos de operação de crédito.

**13. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL**

**a) Segue a demonstração do imposto de renda e da contribuição social incidente sobre as operações do período:**

	Primeiro Semestre 2011	2010
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social e após as participações	124.720	(75.491)
Encargos (imposto de renda e contribuição social) às alíquotas nominais de 25% e 15%, respectivamente	(49.888)	30.196
Efeito das exclusões / adições permanentes / temporárias	(268)	(2.894)
Base de prejuízo fiscal do exercício não constituída	(268)	(2.748)
Outros	-	(146)
Imposto de renda e contribuição social devidos sobre o resultado do semestre, líquido dos impostos diferidos	<b>(50.156)</b>	<b>27.302</b>

**b) Composição do imposto de renda e contribuição social no resultado:**

	2011	2010
Impostos correntes:		
Imposto de renda e contribuição social	(559)	(8.010)
Impostos diferidos:		
Imposto de renda e contribuição social	(49.597)	35.312
<b>Total</b>	<b>(50.156)</b>	<b>27.302</b>

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

Descrição	Saldos em 31/12/10		Saldos em 30/06/11	
	liquida da realização	reversão	liquida da realização	reversão
Provisão para perdas com créditos (a)	430.142	(198.494)	231.684	-
Provisão para perdas com Cédula de Crédito Rural (CPR)	2.762	(888)	1.874	578
Provisão para contingências	4.422	(664)	3.758	3.568
Provisão para desvalorização de bens não de uso	10	46	56	56
Prejuízo fiscal (IRPJ) - Superveniência	13.549	(129)	13.420	-
Prejuízo fiscal (IRPJ)	-	72.235	72.235	-
Base negativa CSLL	-	46.955	46.955	-
COFINS Lei nº 9.718	-	23.324	23.324	-
<b>Total</b>	<b>451.035</b>	<b>(55.648)</b>	<b>395.387</b>	<b>2.117</b>
Imposto de renda diferido passivo sobre superveniência de depreciação	(85.680)	6.024	(79.656)	-
Créditos tributários – líquidos	<b>365.355</b>	<b>(49.624)</b>	<b>315.731</b>	<b>2.117</b>

(a) O crédito tributário de imposto de renda e contribuição social sobre a provisão para créditos de liquidação duvidosa sobre os contratos de operações de crédito e de arrendamento financeiro é composto, basicamente, pela provisão existente de R\$ 573.998, acrescida dos créditos baixados para prejuízo que ainda não atendem aos critérios de dudabilidade estabelecidos pela Lei nº 9.430.

**d) Expectativa de realização dos créditos tributários**  
 Considerando as expectativas de resultados futuros determinados com base em premissas que incorporam, entre outros fatores, à manutenção do nível de operações e o atual cenário econômico, a Administração considera que os créditos tributários registrados em 30 de junho de 2011, serão realizados nos seguintes prazos:

Ano	2011	2010
2011	81.540	158.205
2012	98.028	82.433
2013	79.494	73.770
2014	52.263	3