

**AGÊNCIA DE FOMENTO DO ESTADO DO TOCANTINS S.A**  
**Instituição Financeira Autorizada pelo Banco Central do Brasil em 22/11/2002**

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DOS SEMESTRES**  
**FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2009 E 2008.**

**1 CONTEXTO OPERACIONAL**

A Agência de Fomento do Estado do Tocantins S.A., sociedade de economia mista, de capital fechado, tem por objetivo apoiar programas e projetos de desenvolvimento econômico e social do referido Estado, mediante operações de empréstimo, financiamento e prestação de garantia, com recursos próprios ou de terceiros, bem como, a realização de quaisquer outras operações ou atividades típicas da Agência. Suas atividades, envolvendo operações de empréstimos e financiamento, iniciaram em outubro de 2005.

**2 APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

As demonstrações contábeis de 30 de Junho de 2009 e 2008 foram elaboradas de acordo com as diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações, associadas às normas e instruções do Banco Central do Brasil – BACEN e da Comissão de Valores Mobiliários – CVM, observadas ainda a nomenclatura e classificação padronizadas pelo Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – COSIF.

**3 PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS**

- a) O resultado é apurado pelo regime contábil de competência mensal, exceto as operações de crédito vencidas a partir de sessenta dias;
- b) A forma de tributação base para constituição da provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido é a do Lucro Real Anual sem opção por incentivos fiscais, conforme a legislação em vigor;
- c) Os direitos e obrigações da empresa estão classificados no ativo e passivo circulante e não - circulante, em conformidade aos estabelecidos nos artigos 179 e 180 da Lei n.º 6.404/76 e Lei 11.638/2007 suas alterações;
- d) Os direitos são demonstrados pelos valores de realização, incluídos os rendimentos e as variações monetárias ou cambiais incorridos e deduzidos das correspondentes rendas a apropriar, quando aplicáveis;
- e) As “Operações de Crédito” encontram-se demonstradas pelos valores de realização, incluídos os rendimentos auferidos em função da fluência dos prazos contratuais das operações;
- f) A “Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa” foi constituída em montante julgado suficiente à cobertura de riscos dos créditos a receber, de acordo com os parâmetros estabelecidos pelo Banco Central do Brasil, Resolução n.º 2.682/1999;
- g) O imobilizado é registrado pelo custo de aquisição, deduzido da respectiva depreciação ou amortização, que é calculada pelo método linear. A seguir apresentamos a composição do ativo imobilizado por conta e suas respectivas taxas anuais de depreciação e amortização, **(EM R\$ MIL)**:
- h) Caixa e equivalente de caixa – são representados pelas disponibilidades e títulos e valores mobiliários, cujo vencimento das operações na data efetiva de sua

aplicação seja igual ou inferior a 90 dias, e que são utilizados pela Agência para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo. Os valores são:

|                                      | <b>2009</b>  | <b>2008</b>  |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Caixa e equivalentes de caixa</b> | <b>3.841</b> | <b>7.537</b> |
| Disponibilidades                     | 2            | 12           |
| Titulos e Valores Mobiliarios        |              |              |
| Cotas de Fundo de Investimento       | 3.839        | 7.525        |

#### 4 ATIVO

##### 4.1 – Títulos e Valores Mobiliários

Classificação por Categoria, Prazos e Receitas

| Categoria                             | Prazos         | 30/06/2009      |            | 30/06/2008      |            |
|---------------------------------------|----------------|-----------------|------------|-----------------|------------|
|                                       |                | Saldo Aplicação | Receitas   | Saldo Aplicação | Receitas   |
| LFT – Letras Financeiras do Tesouro   | 16/09/2009     | 228             | 12         | 202             | 9          |
| Fundo Invest. Referenciado DI Premium | Sem vencimento | 3.839           | 280        | 7.525           | 400        |
| <b>Total</b>                          |                | <b>4.067</b>    | <b>292</b> | <b>7.727</b>    | <b>409</b> |

A composição da carteira da aplicação do Fundo de Investimento: Títulos Públicos (3,52% - LFT e 2,49% - LTN); Títulos Privados (35,42% - CDB e 5,18% - Debêntures); Outros (52,00% - Compromissadas; 1,34% - Cotas de Fundos e 0,05% - Outros). A aplicação em Fundos de Investimento obteve uma rentabilidade no período de 5,53% correspondente a 105,43% do CDI.

##### 4.2 - Operações de Crédito

As Operações de Crédito estão devidamente classificadas nos graus de risco definidos pela Resolução 2.682, de 21 de dezembro de 1999, do BACEN.

a) Composição por atividade econômica:

|               | 30/06/2009   |              |              | 30/06/2008   |            |              |
|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|--------------|
|               | Até 360      | Acima 360    | Total        | Até 360      | Acima 360  | Total        |
| Setor Privado |              |              |              |              |            |              |
| Comércio      | 1.120        | 1.502        | 2.622        | 182          | 188        | 370          |
| Indústria     | 187          | 390          | 577          | 38           | 106        | 144          |
| Serviços      | 30           | -            | 30           | 86           | 18         | 104          |
| Agronegócio   | 648          | 453          | 1.101        | 168          | 159        | 327          |
| Pessoa Física | 502          | 340          | 842          | 571          | 246        | 817          |
| <b>Total</b>  | <b>2.487</b> | <b>2.685</b> | <b>5.172</b> | <b>1.045</b> | <b>717</b> | <b>1.762</b> |

b) Composição por nível de risco e faixa de vencimento:

| Nível de Risco                 | Faixa de Atraso   | 30/06/2009   |            | 30/06/2008   |            |
|--------------------------------|-------------------|--------------|------------|--------------|------------|
|                                |                   | Valor        | %          | Valor        | %          |
| A                              | Até 14 dias       | 1.372        | 27         | 785          | 45         |
| B                              | 15 e 30 dias      | 1.529        | 30         | 179          | 10         |
| C                              | 31 e 60 dias      | 1.820        | 35         | 197          | 11         |
| D                              | 61 e 90 dias      | 167          | 3          | 125          | 7          |
| E                              | 91 e 120 dias     | 110          | 2          | 97           | 6          |
| F                              | 121 e 150 dias    | 18           | -          | 17           | 1          |
| G                              | 151 e 180 dias    | 9            | -          | 43           | 2          |
| H                              | Acima de 180 dias | 147          | 3          | 319          | 18         |
| <b>TOTAL DA CARTEIRA ATIVA</b> |                   | <b>5.172</b> | <b>100</b> | <b>1.762</b> | <b>100</b> |

c) Composição vincendas e vencidas:

| Classificação - Nível de Risco | 30/06/2009   |            | 30/06/2008   |            |
|--------------------------------|--------------|------------|--------------|------------|
|                                | Vincendas    | Vencidas   | Vincendas    | Vencidas   |
| <b>A</b>                       | 1.362        | 9          | 783          | 2          |
| <b>B</b>                       | 1.484        | 45         | 167          | 12         |
| <b>C</b>                       | 1.802        | 18         | 185          | 13         |
| <b>D</b>                       | 139          | 28         | 103          | 22         |
| <b>E</b>                       | 82           | 28         | 75           | 22         |
| <b>F</b>                       | 10           | 8          | 12           | 5          |
| <b>G</b>                       | 5            | 4          | 38           | 5          |
| <b>H</b>                       | 65           | 83         | 177          | 141        |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>4.949</b> | <b>223</b> | <b>1.540</b> | <b>222</b> |

d) Provisão para créditos de liquidação duvidosa.

| Classificação - Nível de Risco | Provisão % | 30/06/2009          |                   | 30/06/2008          |                   |
|--------------------------------|------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
|                                |            | Total das Operações | Valor da Provisão | Total das Operações | Valor da Provisão |
| A                              | 0,5        | 1.372               | 7                 | 785                 | 4                 |
| B                              | 1          | 1.529               | 15                | 179                 | 2                 |
| C                              | 3          | 1.820               | 55                | 197                 | 6                 |
| D                              | 10         | 167                 | 17                | 125                 | 12                |
| E                              | 30         | 110                 | 33                | 97                  | 29                |
| F                              | 50         | 18                  | 9                 | 17                  | 8                 |
| G                              | 70         | 9                   | 6                 | 43                  | 30                |
| H                              | 100        | 147                 | 147               | 319                 | 319               |
| <b>TOTAL</b>                   |            | <b>5.172</b>        | <b>289</b>        | <b>1.762</b>        | <b>410</b>        |

e) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa.

|                                   | 2009       | 2008       |
|-----------------------------------|------------|------------|
| <b>Saldo no Início do Período</b> | <b>299</b> | <b>317</b> |
| Constituição da Provisão          | 164        | 266        |
| Créditos Baixados como Prejuízo   | 65         | 105        |
| Reversão de Provisão              | 109        | 68         |
| <b>Saldo no Fim do Período</b>    | <b>289</b> | <b>410</b> |

f) Créditos renegociados

|              | 2009 | 2008 |
|--------------|------|------|
| Renegociação | 793  | 63   |

g) Créditos baixados como prejuízo e recuperados

|  | 2009       | 2008       |
|--|------------|------------|
| <b>Saldo no Início do Período</b>              | <b>445</b> | <b>135</b> |
| Créditos baixados como prejuízo                | 65         | 105        |
| Recuperação de créditos baixados como prejuízo | 30         | 2          |
| <b>Saldo no Fim do Período</b>                 | <b>479</b> | <b>238</b> |

### 4.3 Ativo Permanente

| Descrição                               | 30/06/09   | 30/06/08   | Depreciação | Amortização |
|---|------------|------------|-------------|-------------|
| Outros Investimentos                    | 1          | 1          |             |             |
| <b>Sub-Total Investimento</b>           | <b>1</b>   | <b>1</b>   |             |             |
| Móveis e Equipamentos de Uso            | 295        | 248        | 10%         | -           |
| Sistema de Comunicação                  | 41         | 41         | 10%         | -           |
| Sistema de Processamento de Dados       | 426        | 368        | 20%         | -           |
| Software                                | 117        | 119        | -           | 20%         |
| Sistema de Segurança                    | 1          | 1          | 20%         | -           |
| Sistema de Transporte                   | 82         | 82         | 20%         | -           |
| (-) Depreciação/Amortização             | (491)      | (333)      | -           | -           |
| <b>Sub-Total Imobilizado</b>            | <b>471</b> | <b>526</b> | -           | -           |
| Diferido gastos em imóveis de terceiros | 125        | 125        | -           | -           |
| (-) Amortização                         | (85)       | (44)       |             |             |
| <b>Sub-Total Diferido</b>               | <b>40</b>  | <b>80</b>  |             |             |
| <b>Total Permanente</b>                 | <b>511</b> | <b>607</b> |             |             |

No diferido estão registrados os gastos efetuados nas adaptações dos imóveis alugados para instalação da sede da Agência e Anexo I, sendo amortizado à razão de 1/60 avos e 1/26 avos, respectivamente, prazo dos contratos de alugueis.

## 5 RESULTADO DO PERÍODO

No 1º Semestre de 2009, as receitas acumuladas totalizaram R\$ 976 mil, 48% a mais do que o mesmo período de 2008, as despesas R\$ 918 mil, acréscimo de 9%, gerando um lucro de R\$ 58 mil, quando no mesmo período de 2008 que foi prejuízo R\$ (179) mil.

|                                    | 30/06/2009 | 30/06/2008   |
|------------------------------------|------------|--------------|
| <b>Lucro / Prejuízo no Período</b> | <b>58</b>  | <b>(179)</b> |

## 6 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) **Capital Social:** O Capital Social subscrito e integralizado é de 9.683 mil, dividido em 6.000 mil ações ordinárias nominativas e sem valor nominal.

| ACIONISTAS                     | TIPO DE AÇÕES | PARTIC. % | QTDE DE AÇÕES | VALOR DE AÇÕES ( em R\$ ) |
|--------------------------------|---------------|-----------|---------------|---------------------------|
| GOVERNO DO ESTADO DO TOCANTINS | O.N.          | 99,40     | 5.964.000     | 9.624.795                 |
| SINDUSCON                      | O.N.          | 0,10      | 6.000         | 9.683                     |
| FIETO                          | O.N.          | 0,10      | 6.000         | 9.683                     |
| FAET                           | O.N.          | 0,10      | 6.000         | 9.683                     |
| FECOMÉRCIO                     | O.N.          | 0,10      | 6.000         | 9.683                     |
| FACIET                         | O.N.          | 0,10      | 6.000         | 9.683                     |
| SICON                          | O.N.          | 0,10      | 6.000         | 9.683                     |
| TOTAL DE AÇÕES                 |               | 100,00    | 6.000.000     | 9.682.892                 |

b) **Prejuízos Acumulados:** O resultado do 1º semestre de 2009 foi lucro de R\$ 58 mil, reduzindo o saldo dos prejuízos acumulado para R\$ 426 mil.

## 7 PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA EXIGIDO

Em 30/06/2009, o Patrimônio de Referência Exigido para a FomenTO, calculado com base em sua estrutura patrimonial e na ponderação de risco de seus ativos, foi de R\$ 1.000 mil. A parcela do patrimônio líquido excedente ao mínimo exigido representa um grande potencial de alavancagem dos ativos, possibilitando a realização de novas operações até o montante de R\$ 8.263 mil, o que propiciará intensificar a atuação da FomenTO como indutora do desenvolvimento do Estado.

## 8 INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Os valores contábeis dos instrumentos financeiros referentes aos ativos e passivos da Agência em 30 de Junho de 2009 e 2008 se aproximam de seus correspondentes valores de mercado. Não tem sido prática da Agência operar com derivativos financeiros.

## 9 SEGUROS

A Agência tem como política manter a cobertura de seguros dos seus principais ativos, em montante julgado suficiente para cobrir eventuais riscos em seguradora idônea.

## 10 RECURSOS HUMANOS

O quadro atual de pessoal é composto por funcionários cedidos pelo Governo do Estado do Tocantins, acionista majoritário, conforme "Termo de Cooperação Técnica 001/2005", exceto os membros da diretoria executiva e os estagiários.

**11 CONTINGÊNCIAS FISCAIS/TRIBUTÁRIAS/TRABALHISTAS**

As declarações de rendimentos, outros impostos e contribuições sociais estão sujeitos à revisão e eventual lançamento adicional por parte das autoridades tributárias. Entretanto, não existe auto de infração contra a Agência, nem indicações de contingências relacionadas com quaisquer tributos, contribuições sociais e reclamações trabalhistas.

**12 ESTRUTURA DE GERENCIAMENTO DOS RISCOS E CONTROLES INTERNOS**

A FomenTO, atendendo às determinações do Banco Central do Brasil bem como visando aprimorar seus controles internos, desenvolveu estruturas para gerenciar os riscos operacionais, de mercado, de crédito e de liquidez aos quais a Instituição está exposta. Essas estruturas têm como objetivo identificar, avaliar, monitorar, controlar e mitigar os riscos inerentes aos produtos, processos, serviços, atividades e sistemas da Agência. O Conselho de Administração da Instituição aprovou as Políticas de Gerenciamento dos Riscos e a unificação dessas estruturas, sendo que a estrutura de governança corporativa dessa área e demais informações quanto ao gerenciamento dos riscos encontram-se descritas em relatórios, disponíveis ao acesso público na sede da Agência de Fomento do Estado do Tocantins.

Palmas, 08 de Julho de 2009.

**GILZANE PEREIRA AMARAL**  
Contadora CRC – TO 2114/O  
CPF 811.835.001-06