

**BANCO CREDIBANCO S.A.**  
CNPJ nº 33.461.468/0001-32

**RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO**

Senhores acionistas,  
Em cumprimento aos dispositivos legais e estatutários, submetemos à apreciação de V. Sas. as demonstrações financeiras da sociedade, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2001, juntamente com o parecer dos auditores independentes.  
Em 30 de abril de 2001, a Cartão Unibanco Ltda. foi incorporada ao Banco Credibanco S.A. pela totalidade

do acervo líquido no montante de R\$103,8 milhões, apurado com base no balanço patrimonial levantado em 31 de março de 2001.  
O lucro líquido do Banco Credibanco S.A. no exercício de 2001 foi de R\$82,5 milhões e o patrimônio líquido atingiu R\$302,5 milhões.  
Barueri, fevereiro de 2002.  
O Conselho de Administração - A Diretoria

**BALANÇO PATRIMONIAL LEVANTADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001** (valores expressos em milhares de reais)

| <b>A T I V O</b>   |                  | <b>P A S S I V O</b>  |                  |
|--|------------------|---|------------------|
| <b>CIRCULANTE</b> .....                                    | <b>926.426</b>   | <b>CIRCULANTE</b> .....                                       | <b>1.082.210</b> |
| <b>DISPONIBILIDADES</b> .....                              | <b>33.200</b>    | <b>DEPÓSITOS</b> .....  | <b>419.818</b>   |
| <b>APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ</b> .....       | <b>8.181</b>     | Depósitos a vista.....  | 470              |
| Aplicações no mercado aberto.....                          | 7.960            | Depósitos interfinanceiros.....                               | 419.348          |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros.....              | 221              | <b>RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS</b> .....         | <b>239.045</b>   |
| <b>TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS</b> .....                 | <b>156</b>       | Obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior..... | 239.045          |
| Carteira própria.....                                      | 2.548            | <b>RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS</b> .....                       | <b>247</b>       |
| Provisão para desvalorização.....                          | (2.392)          | Recursos em trânsito de terceiros.....                        | 247              |
| <b>RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS</b> .....                     | <b>13.069</b>    | <b>OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS</b> .....                       | <b>12.560</b>    |
| Correspondentes.....                                       | 13.069           | Empréstimos no exterior.....                                  | 12.560           |
| <b>RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS</b> .....                    | <b>196</b>       | <b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b> .....                                | <b>410.540</b>   |
| Recursos em trânsito de terceiros.....                     | 196              | Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados.....        | 410              |
| <b>OPERAÇÕES DE CRÉDITO</b> .....                          | <b>760.187</b>   | Sociais e estatutárias.....                                   | 10.135           |
| Operações de crédito - Setor privado.....                  | 821.316          | Fiscais e previdenciárias.....                                | 11.627           |
| Provisão para perdas em operações de crédito.....          | (61.129)         | Diversas.....   | 388.368          |
| <b>OUTROS CRÉDITOS</b> .....                               | <b>81.159</b>    | <b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b> .....                           | <b>75.095</b>    |
| Diversos.....  | 81.159           | <b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b> .....                                | <b>75.095</b>    |
| <b>OUTROS VALORES E BENS</b> .....                         | <b>30.278</b>    | Fiscais e previdenciárias.....                                | 48.386           |
| Outros valores e bens.....                                 | 31.439           | Diversas.....   | 26.709           |
| Provisão para desvalorização de outros valores e bens..... | (13.741)         | <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b> .....                               | <b>302.500</b>   |
| Despesas antecipadas.....                                  | 12.580           | Capital.....  |                  |
| <b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b> .....                      | <b>330.348</b>   | -De domiciliados no país.....                                 | 223.804          |
| <b>TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS</b> .....                 | <b>240.660</b>   | Reservas de capital.....                                      | 247              |
| Carteira própria.....                                      | 204.449          | Reservas de lucros.....                                       | 89.689           |
| Vinculados ao Banco Central.....                           | 36.211           | Ações em tesouraria.....                                      | (11.240)         |
| <b>OPERAÇÕES DE CRÉDITO</b> .....                          | <b>5.950</b>     |   |                  |
| Operações de crédito - Setor privado.....                  | 6.428            |   |                  |
| Provisão para perdas em operações de crédito.....          | (478)            |   |                  |
| <b>OUTROS CRÉDITOS</b> .....                               | <b>75.803</b>    |   |                  |
| Diversos.....  | 75.803           |   |                  |
| <b>OUTROS VALORES E BENS</b> .....                         | <b>7.935</b>     |   |                  |
| Despesas antecipadas.....                                  | 7.935            |   |                  |
| <b>PERMANENTE</b> .....                                    | <b>203.031</b>   |   |                  |
| <b>INVESTIMENTOS</b> .....                                 | <b>116.810</b>   |   |                  |
| Participações em controladas - No país.....                | 116.516          |   |                  |
| Outros investimentos.....                                  | 6.185            |   |                  |
| Provisões para perdas.....                                 | (5.891)          |   |                  |
| <b>IMOBILIZADO DE USO</b> .....                            | <b>13.593</b>    |   |                  |
| Imóveis de uso.....  | 3.792            |   |                  |
| Outras imobilizações de uso.....                           | 16.442           |   |                  |
| Depreciações acumuladas.....                               | (6.641)          |   |                  |
| <b>DIFERIDO</b> .....                                      | <b>72.628</b>    |   |                  |
| Gastos de organização e expansão.....                      | 92.902           |   |                  |
| Amortizações acumuladas.....                               | (20.274)         |   |                  |
| <b>T O T A L</b> .....                                     | <b>1.459.805</b> | <b>T O T A L</b> .....  | <b>1.459.805</b> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO**

(valores expressos em milhares de reais)

|  | <b>Exercício</b>                |  |
|--|---------------------------------|--|
|  | <b>Segundo semestre de 2001</b> | <b>findo em 31 de dezembro de 2001</b> |
| <b>RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b> .....                         | <b>255.005</b>                  | <b>367.412</b>                         |
| Operações de crédito.....  | 238.082                         | 304.924                                |
| Resultado de títulos e valores mobiliários.....                          | 16.923                          | 62.488                                 |
| <b>DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b> .....                         | <b>(133.309)</b>                | <b>(212.710)</b>                       |
| Resultado de câmbio.....   | 1.429                           | (130)                                  |
| Captações no mercado.....  | (36.826)                        | (88.006)                               |
| Empréstimos e repasses.....  | (1.480)                         | (2.039)                                |
| Provisão para perdas com créditos.....                                   | (96.432)                        | (122.535)                              |
| <b>RESULTADO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b> .....                        | <b>121.696</b>                  | <b>154.702</b>                         |
| <b>OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS</b> .....                     | <b>(30.734)</b>                 | <b>(33.922)</b>                        |
| Receitas de prestação de serviços.....                                   | 93.805                          | 120.478                                |
| Despesas de pessoal.....   | (18.335)                        | (23.232)                               |
| Outras despesas administrativas.....                                     | (58.092)                        | (76.071)                               |
| Despesas tributárias.....  | (14.583)                        | (19.063)                               |
| Resultado de participações em controladas.....                           | (222)                           | (234)                                  |
| Outras receitas operacionais.....  | 26.962                          | 48.436                                 |
| Outras despesas operacionais.....  | (60.269)                        | (84.236)                               |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL</b> .....                                       | <b>90.962</b>                   | <b>120.780</b>                         |
| <b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL</b> .....                                   | <b>(7.045)</b>                  | <b>(7.288)</b>                         |
| <b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES</b> ..... | <b>83.917</b>                   | <b>113.492</b>                         |
| <b>IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b> .....                      | <b>(25.414)</b>                 | <b>(27.557)</b>                        |
| Corrente.....  | (1.171)                         | (7.438)                                |
| Diferido.....  | (24.243)                        | (20.119)                               |
| <b>PARTICIPAÇÕES NO LUCRO</b> .....                                      | <b>(2.086)</b>                  | <b>(3.392)</b>                         |
| Empregados.....  | (2.086)                         | (3.392)                                |
| <b>LUCRO LÍQUIDO</b> .....   | <b>56.417</b>                   | <b>82.543</b>                          |
| Número de ações em circulação (nota 13a).....                            | 415.344.907                     | 415.344.907                            |
| Lucro líquido por lote de 1.000 ações - R\$ ..                           | 135,83                          | 198,73                                 |
| Valor patrimonial por lote de 1.000 ações - R\$.....                     | 728,31                          | 728,31                                 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**DEMONSTRAÇÕES DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS**

(valores expressos em milhares de reais)

|   | <b>Exercício</b>                |  |
|---|---------------------------------|--|
|   | <b>Segundo semestre de 2001</b> | <b>findo em 31 de dezembro de 2001</b> |
| <b>ORIGENS DOS RECURSOS</b> .....                                       | <b>346.505</b>                  | <b>736.155</b>                         |
| <b>LUCRO LÍQUIDO</b> .....  | <b>56.417</b>                   | <b>82.543</b>                          |
| <b>AJUSTES AO LUCRO LÍQUIDO</b> .....                                   | <b>14.789</b>                   | <b>18.730</b>                          |
| Depreciações e amortizações.....  | 9.542                           | 13.201                                 |
| Resultado de participações em controladas.....                          | 222                             | 234                                    |
| Provisão para perdas em investimentos.....                              | 1.632                           | 1.906                                  |
| Provisão para desvalorização de bens não de uso próprio.....            | 3.393                           | 3.389                                  |
| <b>DISPONIBILIDADES INCORPORADAS</b> .....                              | <b>-</b>                        | <b>7.862</b>                           |
| <b>RECURSOS DE TERCEIROS ORIGINÁRIOS DE:</b>                            |                                 |  |
| <b>AUMENTO DOS SUBGRUPOS DO PASSIVO</b> .....                           | <b>235.324</b>                  | <b>597.682</b>                         |
| Depósitos.....  | 118.314                         | 414.655                                |
| Recursos de aceites e emissão de títulos.....                           | 1.749                           | 37.602                                 |
| Relações interfinanceiras e interdependências.....                      | -                               | 247                                    |
| Outras obrigações.....  | 115.261                         | 145.178                                |
| <b>DIMINUIÇÃO DOS SUBGRUPOS DO ATIVO</b> .....                          | <b>39.210</b>                   | <b>28.537</b>                          |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez.....                            | -                               | 13.325                                 |
| Relações interfinanceiras e interdependências.....                      | 14.595                          | -                                      |
| Outros créditos.....  | 24.615                          | 15.212                                 |
| <b>ALIENAÇÃO DE BENS E INVESTIMENTOS</b> .....                          | <b>765</b>                      | <b>801</b>                             |
| Investimentos.....  | -                               | 15                                     |
| Bens não de uso próprio.....  | 530                             | 530                                    |
| Imobilizado de uso.....   | 235                             | 256                                    |
| <b>APLICAÇÕES DE RECURSOS REMUNERAÇÃO SOBRE O CAPITAL PRÓPRIO</b> ..... | <b>11.924</b>                   | <b>19.652</b>                          |
| <b>VARIAÇÃO NOS RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS</b> .....              | <b>-</b>                        | <b>88</b>                              |
| <b>INVERSÕES EM:</b>  | <b>110.425</b>                  | <b>114.437</b>                         |
| Ágio a amortizar na aquisição de empresa controlada.....                | 84.284                          | 84.284                                 |
| Investimentos.....  | 26.141                          | 27.050                                 |
| Imobilizado de uso.....   | -                               | 3.103                                  |
| <b>APLICAÇÕES NO DIFERIDO</b> .....                                     | <b>25.211</b>                   | <b>39.984</b>                          |
| <b>AUMENTO DOS SUBGRUPOS DO ATIVO</b> .....                             | <b>156.955</b>                  | <b>534.869</b>                         |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez.....                            | 878                             | -                                      |
| Títulos e valores mobiliários.....                                      | 1.663                           | 34.782                                 |
| Relações interfinanceiras e interdependências.....                      | -                               | 13.265                                 |
| Operações de crédito.....   | 143.018                         | 468.484                                |
| Outros valores e bens.....  | 11.396                          | 18.338                                 |
| <b>DIMINUIÇÃO DOS SUBGRUPOS DO PASSIVO</b> .....                        | <b>48.908</b>                   | <b>23.163</b>                          |
| Relações interfinanceiras e interdependências.....                      | 27.831                          | -                                      |
| Obrigações por empréstimos e repasses.....                              | 21.077                          | 23.163                                 |
| <b>AUMENTO (REDUÇÃO) DAS DISPONIBILIDADES</b> .....                     | <b>(6.918)</b>                  | <b>3.962</b>                           |
| <b>MODIFICAÇÕES NA POSIÇÃO FINANCEIRA</b>                               |                                 |  |
| Disponibilidades.....   | 40.118                          | 29.238                                 |
| No início do semestre/exercício.....                                    | 33.200                          | 33.200                                 |
| <b>AUMENTO (REDUÇÃO) DAS DISPONIBILIDADES</b> .....                     | <b>(6.918)</b>                  | <b>3.962</b>                           |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**5. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS**

|  | <b>Sem vencimento</b> | <b>De 1 - 3 anos</b> | <b>Total</b>   |
|--|-----------------------|----------------------|----------------|
| <b>Carteira própria</b>                      |                       |                      |                |
| Títulos públicos federais.....               | -                     | 204.449              | 204.449        |
| Títulos de renda variável.....               | 2.548                 | -                    | 2.548          |
| Provisão para desvalorização de títulos..... | (2.392)               | -                    | (2.392)        |
|  | <b>156</b>            | <b>204.449</b>       | <b>204.605</b> |
| <b>Vinculados ao Banco Central</b>           |                       |                      |                |
| Títulos públicos federais.....               | -                     | 36.211               | 36.211         |
|  | -                     | <b>36.211</b>        | <b>36.211</b>  |
| <b>Total</b>                                 | <b>156</b>            | <b>240.660</b>       | <b>240.816</b> |

**6. OPERAÇÕES DE CRÉDITO E PROVISÃO PARA PERDAS**

(a) Composição das operações de crédito por tipo, prazo e atividade econômica:

|   |                |
|---|----------------|
| Empréstimos - pessoas físicas - usuários de cartão..... | 827.744        |
| <b>Total do risco</b> .....                             | <b>827.744</b> |
| <b>Ativo circulante</b> .....                           | <b>821.316</b> |
| <b>Realizável a longo prazo</b> .....                   | <b>6.428</b>   |

Continua...

**DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO** (valores expressos em milhares de reais)

|  | <b>Reservas de capital</b> |                                     |  | <b>Reservas de lucros</b> |                    |                            | <b>Lucros acumulados</b> | <b>Total</b>   |
|--|----------------------------|-------------------------------------|--|---------------------------|--------------------|----------------------------|--------------------------|----------------|
|  | <b>Capital social</b>      | <b>Subvenção para investimentos</b> | <b>Atualização de títulos patrimoniais</b> | <b>Legal</b>              | <b>Estatutária</b> | <b>Ações em tesouraria</b> |                          |                |
| <b>EM 1º DE JANEIRO DE 2001</b> .....    | <b>120.000</b>             | <b>116</b>                          | <b>97</b>                                  | <b>5.640</b>              | <b>16.050</b>      | <b>(11.240)</b>            | <b>5.108</b>             | <b>135.771</b> |
| Aumento de capital por incorporação..... | 103.804                    | -                                   | -  | -                         | -                  | -                          | -                        | 103.804        |
| Atualização de títulos patrimoniais..... | -                          | -                                   | 34   | -                         | -                  | -                          | -                        | 34             |
| Lucro líquido do exercício.....          | -                          | -                                   | -  | -                         | -                  | -                          | 82.543                   | 82.543         |
| Constituição de reservas.....            | -                          | -                                   | -  | 4.127                     | 63.872             | -                          | (67.999)                 | -              |
| Remuneração sobre o capital próprio..... | -                          | -                                   | -  | -                         | -                  | -                          | (19.652)                 | (19.652)       |
| <b>EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001</b> .....   | <b>223.804</b>             | <b>116</b>                          | <b>131</b>                                 | <b>9.767</b>              | <b>79.922</b>      | <b>(11.240)</b>            | <b>302.500</b>           | <b>302.500</b> |
| <b>EM 1º DE JULHO DE 2001</b> .....      | <b>223.804</b>             | <b>116</b>                          | <b>97</b>                                  | <b>6.946</b>              | <b>38.250</b>      | <b>(11.240)</b>            | <b>257.973</b>           | <b>257.973</b> |
| Atualização de títulos patrimoniais..... | -                          | -                                   | 34   | -                         | -                  | -                          | -                        | 34             |
| Lucro líquido do semestre.....           | -                          | -                                   | -  | -                         | -                  | -                          | 56.417                   | 56.417         |
| Constituição de reservas.....            | -                          | -                                   | -  | 2.821                     | 41.672             | -                          | (44.493)                 | -              |
| Remuneração sobre o capital próprio..... | -                          | -                                   | -  | -                         | -                  | -                          | (11.924)                 | (11.924)       |
| <b>EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001</b> .....   | <b>223.804</b>             | <b>116</b>                          | <b>131</b>                                 | <b>9.767</b>              | <b>79.922</b>      | <b>(11.240)</b>            | <b>302.500</b>           | <b>302.500</b> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001**  
(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

**1. CONTEXTO OPERACIONAL**

O Banco Credibanco S.A., constituído na forma de Banco múltiplo, está autorizado a operar nas carteiras comercial, de investimento, crédito ao consumidor, câmbio, arrendamento mercantil, crédito imobiliário, administração de carteiras de valores mobiliários e a emissão de cartões de créditos, bem como atividades afins, na forma da legislação em vigor e das normas expedidas pelas autoridades competentes. As operações do Banco Credibanco S.A. são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro, lideradas pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.

Em abril de 2000, o Unibanco concluiu a compra da participação de 100% do Banco Credibanco S.A. e suas controladas (Credibanco) por R\$108.067, com ágio de R\$62.803, a ser amortizado em até cinco anos pelo método linear, justificado pela expectativa de lucros futuros.

No processo de reorganização operacional, foi celebrado, entre o Unibanco e o Credibanco, "Contrato de Cessão de Direitos e Assunção de Obrigações" pelo qual o Credibanco transferiu ao Unibanco R\$495.268 em ativos e R\$647.099 em passivos, por seus valores de face, sendo a diferença recebida em dinheiro. Por meio desse instrumento, também foram cedidos às carteiras de cobrança, os contratos envolvendo derivativos, as garantias prestadas a terceiros, as obrigações de custódia de títulos e valores mobiliários e os contratos de administração de fundos e carteiras.

**2. REORGANIZAÇÃO SOCIETÁRIA**

Conforme deliberação dos acionistas em Assembléia Geral Extraordinária realizada em 30 de abril de 2001, a qual foi aprovada pelo Banco Central do Brasil em 30 de outubro de 2001, o Banco incorporou a Cartão Unibanco Ltda., cujo acervo líquido montava a R\$103.804, apurado com base em balanço patrimonial levantado em 31 de março de 2001. Em decorrência da incorporação, o capital social foi aumentado em R\$103.804, com emissão de 178.360.326 ações, sendo 89.180.163 ações ordinárias e 89.180.163 ações preferenciais.

O acervo líquido incorporado em 31 março de 2001 era composto como segue:

|  |                |
|--|----------------|
| Disponibilidades.....                      | 7.862          |
| Títulos e créditos a receber.....          | 368.137        |
| (-) Provisão para perdas com créditos..... | (76.772)       |
| Créditos tributários.....                  | 36.155         |
| Outros créditos.....                       | 27.721         |
| Outros valores e bens.....                 | 2.693          |
| Investimentos.....                         | 7.291          |
| Imobilizado.....                           | 11.039         |
| Diferido.....                              | 43.682         |
| Obrigações por empréstimos.....            | (30.642)       |
| Obrigações sociais e estatutárias.....     | (803)          |
| Obrigações fiscais e previdenciárias.....  | (20.970)       |
| Contas a pagar - intercâmbio.....          | (232.018)      |
| Fornecedores.....                          | (39.571)       |
| <b>Total incorporado</b> .....             | <b>103.804</b> |

**3. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

As demonstrações financeiras do Banco Credibanco S.A. estão sendo apresentadas em conjunto com as demonstrações financeiras de sua agência no exterior estabelecida em Grand Cayman e foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis emanadas da legislação societária brasileira e do Banco Central do Brasil.

(a) As demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e das origens e aplicações de recursos abrangem operações anteriores (incorporadora) e posteriores (da incorporadora e incorporada) à incorporação.

(b) As demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2001 estão sendo apresentadas sem a comparação com as demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2000, em virtude do processo de incorporação mencionado na nota 2, conforme permitido pelas normas do Banco Central do Brasil.

**4. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS**

As principais práticas contábeis adotadas para elaboração das demonstrações financeiras são:

(a) Resultado das operações

É apurado pelo regime de competência e considera:

. os rendimentos, encargos e variações monetárias ou cambiais, a índices ou taxas oficiais, "pro rata temporis" incidentes sobre ativos e passivos circulante e a longo prazo;

. os efeitos de provisões para ajustar ativos para o valor de mercado ou de realização;

. os encargos relativos ao PIS à alíquota de 0,65% e à COFINS à alíquota de 3%;

. o resultado dos ajustes dos investimentos em sociedades controladas pelo método da equivalência patrimonial;

. a parcela atribuível ao imposto de renda, à alíquota de 15% sobre o lucro tributável, acrescida de adicional de 10% incidente sobre o lucro tributável excedente aos limites fiscais estabelecidos;

. a parcela correspondente à contribuição social, calculada à alíquota de 9% sobre o lucro ajustado antes do imposto de renda;

. os créditos tributários constituídos sobre as diferenças intertemporais entre os resultados contábil e fiscal e sobre prejuízos fiscais; e

. as participações no lucro.

(b) Composição da carteira de operações de créditos e constituição da provisão para perdas, nos correspondentes níveis de risco, conforme estabelecido na Resolução nº 2.682 do Conselho Monetário Nacional:

| Nível de risco | Nº de dias em atraso dos créditos vencidos | Créditos a vencer (1) | Créditos vencidos | Total das operações | Distri- buição % | % provisão mínima requerida | Total da provisão | % efetivo de provisão |
|----------------|--|-----------------------|-------------------|---------------------|------------------|-----------------------------|-------------------|-----------------------|
| AA             | -  | 377.352               | -                 | 377.352             | 45,6             | -                           | -                 | -                     |
| A              | -  | 254.435               | -                 | 254.435             | 30,7             | 0,5                         | 1.578             | 0,6                   |
| B              | de 15 a 30                                 | 4.195                 | 21.745            | 25.940              | 3,1              | 1,0                         | 300               | 1,2                   |
| C              | de 31 a 60                                 | 4.018                 | 37.530            | 41.548              | 5,0              | 3,0                         | 1.402             | 3,4                   |
| D              | de 61 a 90                                 | 2.040                 | 34.297            | 36.337              | 4,4              | 10,0                        | 3.762             | 10,4                  |
| E              | de 91 a 120                                | 1.042                 | 26.428            | 27.470              | 3,3              | 30,0                        | 8.292             | 30,2                  |
| F              | de 121 a 150                               | 670                   | 23.005            | 23.675              | 2,9              | 50,0                        | 11.903            | 50,3                  |
| G              | de 151 a 180                               | 372                   | 21.797            | 22.169              | 2,7              | 70,0                        | 15.552            | 70,2                  |
| H              | superior a 180                             | 43                    | 18.775            | 18.818              | 2,3              | 100,0                       | 18.818            | 100,0                 |
| <b>Total</b>   |  | <b>644.167</b>        | <b>183.577</b>    | <b>827.744</b>      | <b>100,0</b>     |                             | <b>61.607</b>     | <b>7,4%</b>           |

(1) Incluem os créditos vencidos até 14 dias

(c) A provisão para perdas com créditos é constituída de acordo com a Resolução nº 2.682 do Conselho Monetário Nacional. Os percentuais mínimos para cada nível de risco são obedecidos como regra geral, entretanto, percentuais mais elevados, dentro de cada faixa de risco, são utilizados com base no julgamento e experiência da administração, para contemplar avaliações mais precisas do risco de determinados clientes, operações ou carteiras.

(d) As operações renegociadas com clientes nos termos da Resolução nº 2.682 do Conselho Monetário Nacional, totalizaram R\$110.657.

(e) Movimentação da provisão para perdas com créditos no exercício:

|  |               |
|--|---------------|
| Saldo inicial em 1º de janeiro de 2001         | 27            |
| Constituição de provisão no exercício          | 122.535       |
| Saldo de empresa incorporada (nota 2)          | 76.772        |
| Créditos baixados contra provisão no exercício | (137.727)     |
| <b>Saldo final em 31 de dezembro de 2001</b>   | <b>61.607</b> |
| Recuperação de créditos no exercício (1)       | 35.551        |

(1) As recuperações de créditos foram registradas em receitas de "Operações de crédito".

**7. OUTROS CRÉDITOS - DIVERSOS**

Outros créditos - diversos estão compostos como segue:

|  | Circulante    | Realizável a longo prazo | Total          |
|--|---------------|--------------------------|----------------|
| Crédito tributário (nota 14 a)                   | 8.455         | 33.818                   | 42.273         |
| Contribuição social a compensar (1)              | -             | 15.806                   | 15.806         |
| Impostos e contribuições a compensar             | 8.858         | -                        | 8.858          |
| Valores a receber de sociedade ligadas (nota 15) | 36.551        | -                        | 36.551         |
| Valores a receber - intercâmbio                  | 5.773         | -                        | 5.773          |
| Valores a receber - juros                        | 9.437         | -                        | 9.437          |
| Depósitos em garantia                            | -             | 26.179                   | 26.179         |
| Outros   | 12.085        | -                        | 12.085         |
| <b>Total</b>                                     | <b>81.159</b> | <b>75.803</b>            | <b>156.962</b> |

(1) A contribuição social a compensar, decorrente da opção ao artigo 8º da Medida Provisória nº 2.158-35/2001, vem sendo compensada de acordo com os parâmetros fiscais estabelecidos.

**8. AGÊNCIA NO EXTERIOR**

As demonstrações financeiras da agência no exterior estão sendo apresentadas em conjunto com as demonstrações financeiras do Banco.

Os saldos da Agência Grand Cayman podem ser resumidos como segue:

|                        | US\$ mil | R\$ mil |
|------------------------|----------|---------|
| Ativo circulante       | 18.006   | 41.781  |
| Patrimônio líquido     | 18.006   | 41.781  |
| Resultado do exercício | 88       | 204     |

No exercício o ganho cambial sobre o investimento na agência no exterior foi de R\$6.540 e está registrado na conta "Outras receitas operacionais".

**9. PARTICIPAÇÕES EM CONTROLADAS**

| Controladas                       | Quantidades de quotas | Participação % | Patri- mônio líquido | Lucro/ (prejuízo) líquido | Valor do investimento | Equivalência patrimonial |
|-----------------------------------|-----------------------|----------------|----------------------|---------------------------|-----------------------|--------------------------|
| E-Rede do Brasil Ltda. (1)        | 3.024.999             | 99,99          | 2.618                | (232)                     | 2.618                 | (100)                    |
| E-Card do Brasil Ltda. (1)        | 4.609.999             | 99,99          | 3.588                | 77                        | 3.588                 | 27                       |
| Bandeirantes Adm. Cartões         |                       |                |                      |                           |                       |                          |
| Assessoria Ltda. (2)              | 10.291.972            | 99,99          | 25.941               | 3.302                     | 25.941                | (175)                    |
| Outros                            | -                     | -              | -                    | -                         | 84                    | 14                       |
| Ágio na aquisição de investimento | -                     | -              | -                    | -                         | 84.285                | -                        |
| <b>Total</b>                      |                       |                |                      |                           | <b>116.516</b>        | <b>(234)</b>             |

(1) Empresas oriundas da incorporação da Cartão Unibanco Ltda. ocorrida em 30 abril de 2001.

(2) Em novembro de 2001, o Banco Credibanco adquiriu 99,999% da Bandeirantes Administração de Cartões e Assessoria Ltda. por R\$110.400, com ágio de R\$84.285, a ser amortizado em até dez anos pelo método linear, justificado pela expectativa de lucros futuros, conforme laudo de avaliação de empresa especializada.

**10. RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS**

As obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior referem-se, basicamente, a recursos captados por meio de emissão de eurobônus, no montante de US\$ 100.000 mil, com encargos semestrais e vencimento em agosto de 2002. Esse vencimento considera o direito do investidor solicitar resgate antecipado (Put).

**11. OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES**

Os empréstimos no exterior estão representados, substancialmente, por linhas de crédito utilizadas junto a banqueiros no exterior no montante de, aproximadamente, US\$ 5.000 mil com juros que variam entre 8,5% a 9,5% ao ano e vencimento em março de 2002.

**12. OUTRAS OBRIGAÇÕES - DIVERSAS**

Outras obrigações - diversas estão compostas como segue:

|  | Circulante     | Exigível a longo prazo | Total          |
|--|----------------|------------------------|----------------|
| Provisões para passivos contingentes (1) | -              | 26.708                 | 26.708         |
| Contas a pagar - intercâmbio (2)         | 360.959        | -                      | 360.959        |
| Fornecedores                             | 8.526          | -                      | 8.526          |
| Baixas em processamento                  | 3.233          | -                      | 3.233          |
| Outros                                   | 15.650         | 1                      | 15.651         |
| <b>Total</b>                             | <b>388.368</b> | <b>26.709</b>          | <b>415.077</b> |

(1) As provisões para passivos contingentes são compostas por processos trabalhistas no montante de R\$2.933 e processos cíveis no montante de R\$23.775.

(2) Referem-se a débitos originados de aquisição de bens e serviços por usuários de cartão, pendentes de pagamentos aos estabelecimentos filiados (Visa e Redecard S.A.).

**13. PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

(a) Capital social

O capital social, subscrito e integralizado, é constituído por ações sem valor nominal, sendo representado pelas quantidades abaixo:

|                     | Ações em circulação | Ações em tesouraria | Total              |
|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| Ações ordinárias    | 214.180.163         | -                   | 214.180.163        |
| Ações preferenciais | 201.164.744         | 13.015.419          | 214.180.163        |
| <b>Total</b>        | <b>415.344.907</b>  | <b>13.015.419</b>   | <b>428.360.326</b> |

As ações preferenciais não têm direito a voto, mas têm prioridade no reembolso de capital no caso de liquidação da sociedade, até o montante representado por essas ações preferenciais, e a receber um dividendo anual 10% superior ao distribuído às ações ordinárias.

**(b) Ações em tesouraria**

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 10 de setembro de 1999, foi aprovada a compra, pelo Banco, de ações de sua própria emissão para manutenção em tesouraria, concedendo-se aos acionistas a opção de venda de até 23.638.971 ações preferenciais. Nesse contexto, o Banco, em 14 de setembro de 1999, adquiriu 10.623.552 ações ao valor de R\$9.000 (R\$0,84717432 por ação), e em 13 de abril de 2000, foram adquiridas outras 2.391.867 ações ao valor de R\$2.240 (R\$0,9365 por ação), equivalente ao valor patrimonial de 31 de agosto de 1999.

**(c) Dividendos**

Aos acionistas está assegurado um dividendo mínimo correspondente a 25% do lucro líquido de cada exercício, após as deduções estatutárias, e ajustado nos termos da Lei nº 6.404/76.

Durante o exercício, o Conselho de Administração aprovou o pagamento de juros aos acionistas, a título de remuneração sobre o capital próprio, no total de R\$19.652, na proporção de R\$0,04731 (R\$0,04022 líquido do imposto de renda na fonte) por ação. Parte desses juros, no montante de R\$7.728 foram pagos em agosto de 2001, e o montante de R\$11.924 foram pagos em janeiro de 2002. A remuneração sobre o capital próprio foi calculada de acordo com o artigo 9º da Lei nº 9.249/95, e o benefício fiscal obtido pela dedutibilidade foi de R\$6.682.

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

(a) Créditos tributários

Provisões não dedutíveis, principalmente provisão para perdas com créditos..... 41.028  
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social a compensar..... 1.245

**Total de créditos tributários..... 42.273**

Os créditos tributários registrados em "Outros créditos - diversos" são constituídos às alíquotas vigentes na data do balanço e foram classificados no ativo circulante e no longo prazo de acordo com a expectativa de sua realização que é de até cinco anos.

**(b) Demonstração do cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social**

|  |          |
|--|----------|
| Resultado antes do imposto de renda e contribuição social (líquido das participações estatutárias no lucro)..... | 110.100  |
| Imposto de renda e contribuição social às alíquotas de 25% e 9%.....   | (37.434) |
| Resultado de participações em controladas e coligadas.....   | (80)     |
| Ganho cambial sobre investimentos no exterior.....   | 2.224    |
| Juros sobre o capital próprio pagos.....   | 6.682    |
| Adições permanente, líquidas.....  | 1.051    |
| <b>Imposto de renda e contribuição social do exercício..... (27.557)</b>   |          |

**15. TRANSAÇÕES ENTRE PARTES RELACIONADAS**

**ATIVO**

|  |        |
|--|--------|
| Disponibilidades.....                            | 30.178 |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez.....     | 8.181  |
| Relações interfinanceiras - correspondentes..... | 13.069 |
| Outros créditos.....                             | 41.778 |

**PASSIVO**

|   |         |
|---|---------|
| Depósitos.....  | 419.348 |
| Obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior..... | 234.546 |
| Outras obrigações - sociais e estatutárias.....               | 10.022  |
| Outras obrigações - diversas.....                             | 35.432  |

**RECEITAS**

|   |       |
|---|-------|
| Resultado de títulos e valores mobiliários..... | 2.245 |
| Receitas de prestação de serviços.....          | 1.526 |
| Outras receitas operacionais.....               | 165   |

**DESPESAS**

|                                       |        |
|---------------------------------------|--------|
| Captações no mercado.....             | 50.765 |
| Outras despesas administrativas.....  | 434    |
| Outras despesas operacionais (1)..... | 21.056 |

(1) Outras despesas operacionais são representadas substancialmente por ressarcimento de custos dos serviços prestados pelo controlador Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A., pagos de acordo com contrato mantido entre as partes.

As transações entre partes relacionadas foram contratadas substancialmente junto à controladora, às taxas médias praticadas pelo mercado vigentes na data das operações, considerando a ausência de risco.

**16. INSTRUMENTOS FINANCEIROS**

Em 31 de dezembro de 2001, o Banco não mantinha operações em aberto envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

**17. OUTRAS INFORMAÇÕES**

(a) "Outras receitas operacionais" referem-se, substancialmente, a receita de variação cambial sobre investimento no montante de R\$6.540, variação cambial sobre títulos de renda fixa no montante de R\$3.861 e receitas de multas por recebimentos em atrasos no montante de R\$28.278.

(b) "Outras despesas operacionais" estão compostas, substancialmente, por despesas de ressarcimento de custos operacionais no montante de R\$20.434, despesas para riscos operacionais no montante de R\$13.797, Cartões Afinidades no montante de R\$12.865, despesas com tarifas internacionais - Visa no montante de R\$11.270, atualização monetária de impostos, contribuições e contingências fiscais no montante de R\$10.235 e estorno de taxas de anuidade no montante de R\$9.273.

(c) O Banco, por meio de ações judiciais, vem contestando a exigibilidade de determinados tributos e contribuições (basicamente contribuição social - isonomia e PIS - irretratividade), para os quais foram constituídas provisões no valor de R\$48.386, registradas no exigível a longo prazo como "Outras obrigações - fiscais e previdenciárias". Para parte dessas ações foram exigidos depósitos judiciais no montante de R\$16.767, registrados em "Outros créditos - diversos".

**18. MUDANÇA DE CRITÉRIOS PARA REGISTRO E AVALIAÇÃO DOS TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E DOS INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS**

O Banco Central do Brasil estabeleceu novos critérios para registro e avaliação contábil de títulos e valores mobiliários e dos instrumentos financeiros derivativos, produzindo efeitos a partir de 30 de junho de 2002.

(a) Títulos e valores mobiliários

De acordo com a Circular nº 3.068, de 8 de novembro de 2001, os títulos e valores mobiliários serão classificados nas seguintes categorias: a) títulos para negociação; b) títulos disponíveis para venda; e c) títulos mantidos até o vencimento.

Os títulos classificados para negociação e os títulos disponíveis para venda passarão a ser ajustados pelos seus valores de mercado, e o registro da valorização ou da desvalorização deverá ser efetuado contra o resultado do período, se relativa aos títulos para negociação ou em conta destacada do patrimônio líquido, pelo valor líquido dos efeitos tributários, se relativa aos títulos disponíveis para venda. Os títulos classificados como mantidos até o vencimento deverão ser avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos, os quais serão registrados no resultado do período.

(b) Instrumentos financeiros derivativos

De acordo com a Circular nº 3.082, de 30 de janeiro de 2002, os instrumentos financeiros derivativos passarão a ser avaliados pelos seus valores de mercado, e o registro da valorização ou da desvalorização será efetuado no resultado do período, observando-se, contudo, o tratamento contábil específico a ser aplicado para as operações para proteção contra risco "hedge".

As operações com instrumentos financeiros derivativos destinadas a "hedge" serão classificadas como: a) "hedge" de risco de mercado; e b) "hedge" de fluxo de caixa. Os instrumentos financeiro derivativos destinados a "hedge" e os respectivos itens objeto de "hedge" também deverão ser ajustados ao valor de mercado e a respectiva valorização ou a desvalorização registrada em contrapartida ao resultado do período, para os instrumentos destinados a "hedge" de risco de mercado, e em contrapartida a conta destacada do patrimônio líquido pelo valor líquido dos efeitos tributários, para os instrumentos destinados a "hedge" de fluxo de caixa.

A administração do Banco está avaliando o impacto da aplicação desses novos critérios de registro e avaliação contábil, não sendo possível, até o momento, determinar os respectivos efeitos patrimoniais.

**DIRETORIA**

|                             |                             |
|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>DIRETORIA EXECUTIVA</b>  | <b>Diretores-Executivos</b> |
| <b>Diretor-Presidente</b>   | Claudio Takashi Yamaguti    |
| Marcio de Andrade Schettini | Roberto Lamy                |

**Edigar Bernardo dos Santos**  
**Contador - CRC 1SP154.129/O-7**  
**CPF 014.296.508-18**

**PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES**

Aos Acionistas e Administradores do Banco Credibanco S.A.

Barueri - SP

1. Examinamos o balanço patrimonial do Banco Credibanco S.A., levantado em 31 de dezembro de 2001, e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e das origens e aplicações de recursos correspondentes ao semestre e exercício findos naquela data, elaborados sob a responsabilidade de sua administração. Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras.

2. Nosso exame foi conduzido de acordo com as normas brasileiras de auditoria e compreendeu: (a) o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldos, o volume de transações e o sistema contábil e de controles internos do Banco; (b) a constatação, com base em testes, das evidências e dos registros que suportam os valores e as informações

contábeis divulgados; (c) a avaliação das práticas contábeis, inclusive as adotadas na incorporação da Cartão Unibanco Ltda. ocorrida em 30 de abril de 2001, e das estimativas contábeis mais representativas adotadas pela administração do Banco, bem como da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

3. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras referidas no parágrafo 1 representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Credibanco S.A. em 31 de dezembro de 2001, o resultado de suas operações, as mutações de seu patrimônio líquido e as origens e aplicações de seus recursos correspondentes ao semestre e exercício findos naquela data, de acordo com as práticas de contabilidade emanadas da legislação societária brasileira e do Banco Central do Brasil.

4. Conforme mencionado na nota explicativa nº. 2 às demonstrações

financeiras, em 30 de abril de 2001, o Banco incorporou a Cartão Unibanco Ltda. Em razão dessa incorporação, as demonstrações financeiras correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2001 estão sendo apresentadas sem a comparação com as demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2000, conforme permitem as normas emanadas do Banco Central do Brasil. São Paulo, 18 de fevereiro de 2002

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU  
Auditores Independentes  
CRC/SP nº 2 SP 011609/O-8  
Ariovaldo Guello  
Contador  
CRC/SP nº 1 SP 070483/O-4

**Deloitte**  
**Touche**  
**Tohmatsu**