

## 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, o Cartão Unibanco Ltda. foi incorporada ao Banco Credibanco S.A. pela totalidade do ativo líquido no montante de R\$103,8 milhões, apurado com base no balanço patrimonial levantado em 31 de dezembro 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)

| ATIVO  |           | PASSIVO  |           |
|--|-----------|--|-----------|
| CIRCULANTE   | 926.426   | CIRCULANTE   | 1.082.210 |
| DISPONIBILIDADES   | 33.200    | DEPÓSITOS  | 419.818   |
| APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ  | 8.181     | Depósitos à vista  | 470       |
| Aplicações no mercado aberto   | 7.960     | Depósitos interfinanceiros                               | 419.348   |
| Aplicações em depósitos de investimento, crédito ao consumidor, câmbio, arrendamento mercantil, crédito imobiliário, administração de carteiras de valores mobiliários e a emissão de cartões de crédito, bem como atividades off-shore, no âmbito 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. | 221       | RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS                 | 239.045   |
| TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS  | 156       | Obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior | 239.045   |
| Carteira própria   | 2.548     | RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS                               | 247       |
| Provisão para depreciação de investimentos   | (2.392)   | RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS                 | 247       |
| RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS  | 13.069    | OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS                               | 12.560    |
| Correspondentes  | 13.069    | Empréstimos no exterior                                  | 12.560    |
| RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS   | 196       | OUTRAS OBRIGAÇÕES  | 410.540   |
| Recursos em trânsito de terceiros  | 196       | Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados        | 410       |
| OPERAÇÕES DE CRÉDITO   | 760.187   | Sociais e estatutárias                                   | 10.135    |
| Operações de crédito - Setor privado   | 821.316   | Fiscais e previdenciárias                                | 11.627    |
| Provisão para perdas em operações de crédito   | (62.129)  | Diversas   | 388.268   |
| OUTROS CRÉDITOS  | 81.159    | EXIGÍVEL A LONGO PRAZO                                   | 75.095    |
| Diversos   | 81.159    | OUTRAS OBRIGAÇÕES  | 75.095    |
| OUTROS VALORES E BENS  | 302.278   | Fiscais e previdenciárias                                | 48.386    |
| Outros valores e bens  | 31.439    | Diversas   | 26.709    |
| Provisão para desvalorização de outros valores e bens  | (13.741)  | PATRIMÔNIO LÍQUIDO                                       | 302.500   |
| Despesas antecipadas   | 17.580    | Capital  | -         |
| REALIZÁVEL A LONGO PRAZO   | 330.348   | De domiciliados no país                                  | 223.804   |
| TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS  | 240.660   | Reservas de capital                                      | 247       |
| Carteira própria   | 204.449   | Reservas de lucros                                       | 89.689    |
| Vinculados ao Banco Central  | 36.211    | Ações em tesouraria                                      | (11.240)  |
| OPERAÇÕES DE CRÉDITO   | 5.950     |  |           |
| Operações de crédito - Setor privado   | 6.428     |  |           |
| Provisão para perdas em operações de crédito   | (478)     |  |           |
| OUTROS CRÉDITOS  | 75.803    |  |           |
| Diversos   | 75.803    |  |           |
| OUTROS VALORES E BENS  | 7.935     |  |           |
| Despesas antecipadas   | 7.935     |  |           |
| PERMANENTE   | 203.031   |  |           |
| INVESTIMENTOS  | 116.810   |  |           |
| Participações em controladas - No país   | 112.116   |  |           |
| Outros investimentos   | 6.185     |  |           |
| Provisões para perdas  | (5.891)   |  |           |
| IMOBILIZADO DE USO   | 13.550    |  |           |
| Imóveis de uso   | 3.792     |  |           |
| Outros imobilizações de uso  | 16.442    |  |           |
| Depreciações acumuladas  | (6.641)   |  |           |
| DIFERIDO   | 72.621    |  |           |
| Gastos de organização e expansão   | 92.902    |  |           |
| Amortizações acumuladas  | (20.274)  |  |           |
| TOTAL  | 1.459.805 | TOTAL  | 1.459.805 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

|                                     | Reservas de capital          |                                     | Reservas de lucros |             | Lucros acumulados | Total    |                     |          |
|-------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|--------------------|-------------|-------------------|----------|---------------------|----------|
|                                     | Subvenção para investimentos | Atualização de títulos patrimoniais | Legal              | Estatutária |                   |          | Ações em tesouraria |          |
| EM 1º DE JANEIRO DE 2001            | 120.000                      | 116                                 | 97                 | 5.640       | 16.050            | (11.240) | 5.108               | 135.771  |
| Aumento de capital por incorporação | 103.804                      | -                                   | 34                 | -           | -                 | -        | -                   | 103.804  |
| Atualização de títulos patrimoniais | -                            | -                                   | -                  | -           | -                 | -        | -                   | 13.550   |
| Lucro líquido do exercício          | -                            | -                                   | -                  | -           | -                 | -        | 82.543              | 82.543   |
| Constituição de reservas            | -                            | -                                   | -                  | -           | -                 | -        | (67.999)            | (67.999) |
| Remuneração sobre o capital próprio | -                            | -                                   | -                  | -           | -                 | -        | (19.652)            | (19.652) |
| EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001           | 223.804                      | 116                                 | 131                | 9.767       | 79.922            | (11.240) | 27                  | 302.500  |
| EM 1º DE JULHO DE 2001              | 223.804                      | 116                                 | 97                 | 6.946       | 38.250            | (11.240) | 257.973             | 302.500  |
| Atualização de títulos patrimoniais | -                            | -                                   | 34                 | -           | -                 | -        | -                   | 34       |
| Lucro líquido do exercício          | -                            | -                                   | -                  | -           | -                 | -        | 56.417              | 56.417   |
| Constituição de reservas            | -                            | -                                   | -                  | -           | -                 | -        | (44.493)            | (44.493) |
| Remuneração sobre o capital próprio | -                            | -                                   | -                  | -           | -                 | -        | (11.924)            | (11.924) |
| EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001           | 223.804                      | 116                                 | 131                | 9.767       | 79.922            | (11.240) | 302.500             | 302.500  |

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 cartéis comerciais, de investimento, crédito ao consumidor, câmbio, arrendamento mercantil, crédito imobiliário, administração de carteiras de valores mobiliários e a emissão de cartões de crédito, bem como atividades off-shore, no âmbito 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\$108.047, 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, o 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 cedidas as 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 Assembleia 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 o Cartão Unibanco Ltda., cujo ativo 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 ativo líquido incorporado em 31 de 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  | (29.970)  |
| Contas a pagar - intercâmbio          | (232.018) |
| Fornecedores                          | (39.571)  |
| Total incorporado                     | 103.804   |

## 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 (incorporadas) e posteriores (a incorporação 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 circulantes 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 a COFINS à alíquota de 3%;  
- o resultado das 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; e  
- a parcela correspondente à contribuição social, calculada à alíquota de 9% sobre o lucro ajustado antes do imposto de renda;

(b) créditos tributários constituídos sobre as diferenças intertemporais entre o resultado contábil e fiscal e sobre prejuízos fiscais; e  
- as participações no lucro.

(c) Ativos circulante e realizável a longo prazo  
São demonstrados pelo custo, acrescido, quando aplicável, das variações e das variações monetárias e cambiais incorridas, deduzido das correspondentes rendas de realização futura e/ou de provisões para perdas. A provisão para perdas com créditos é constituída por valor considerado suficiente pela administração para cobrir eventuais perdas. A análise das operações de crédito em aberto, realizada pela administração para concluir quanto à necessária provisão para perdas com créditos, leva em conta a conjuntura econômica, a experiência passada, os riscos específicos e globais do carteira, bem como as diretrizes do Banco Central do Brasil.

(d) Permanente  
Os investimentos, o imobilizado e o diferido são registrados ao custo e estão corrigidos monetariamente até 31 de dezembro de 1995.

Os investimentos em sociedades controladas são avaliados pelo método da equivalência patrimonial, na proporção da participação no valor do patrimônio líquido das sociedades investidas.

Os outros investimentos estão representados, principalmente, por investimentos em incentivos fiscais e títulos patrimoniais, avaliados ao custo e deduzidos por provisão para perdas.

O imobilizado é depreciado pelo método linear, com base nas seguintes taxas anuais: imóveis de uso - 4%, móveis e equipamentos de uso - 10% e sistemas de comunicação e de processamento de dados - 20%.

O diferido é representado, principalmente, por gastos com desenvolvimento de diversos projetos, visando ao aprimoramento tecnológico nos ambientes de controle e de segurança do Banco, beneficiários em propriedades de terceiros e aquisição de softwares, amortizado na vigência dos direitos contratuais ou no prazo de cinco anos.

(e) Passivos circulante e exigível a longo prazo  
Os valores demonstrados incluem, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias ou cambiais incorridos.

## 5. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

Sem vencimento De 1 - 3 anos Total

|   |         |         |         |
|---|---------|---------|---------|
| Carteira própria                        |         |         |         |
| Títulos públicos federais               | -       | 204.449 | 204.449 |
| Títulos de renda variável               | 2.548   | -       | 2.548   |
| Provisão para desvalorização de títulos | (2.392) | -       | (2.392) |
| Vinculados ao Banco Central             | 156     | 204.449 | 204.605 |
| Títulos públicos federais               | -       | 36.211  | 36.211  |
| Total                                   | -       | 36.211  | 36.211  |
| Total                                   | 156     | 204.660 | 240.816 |

## 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 |

Total do risco
 827.744 |

Ativo circulante
 821.316 |

Realizável a longo prazo
 6.428 |

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

| Nº de dias em atraso das operações de risco | Créditos a vencer (R\$) |                         | Total das operações | Distribuição % | % provisão mínima requerida | Total da provisão | % sobre o total do risco |
|---|-------------------------|-------------------------|---------------------|----------------|-----------------------------|-------------------|--------------------------|
|   | créditos a vencer (R\$) | créditos a vencer (R\$) |                     |                |                             |                   |                          |
| AA - até 30 dias                            | 377.352                 | -                       | 377.352             | 45,6           | 0,5                         | 1.878             | 0,6                      |
| B - de 31 a 60 dias                         | 254.435                 | 21.745                  | 254.435             | 30,7           | 1,0                         | 300               | 1,2                      |
| C - de 61 a 90 dias                         | 4.195                   | 37.530                  | 41.548              | 5,0            | 3,0                         | 1.402             | 3,4                      |
| D - de 91 a 120 dias                        | 2.040                   | 34.297                  | 36.337              | 4,4            | 10,0                        | 3.762             | 10,4                     |
| E - de 121 a 150 dias                       | 1.042                   | 26.428                  | 27.470              | 3,3            | 30,0                        | 8.292             | 30,2                     |
| F - de 151 a 180 dias                       | 670                     | 23.005                  | 23.675              | 2,9            | 50,0                        | 11.903            | 50,3                     |
| G - superior a 180 dias                     | 372                     | 21.797                  | 22.169              | 2,7            | 70,0                        | 15.552            | 70,2                     |
| H - superior a 180 dias                     | 43                      | 18.775                  | 18.818              | 2,3            | 100,0                       | 18.818            | 100,0                    |
| Total                                       | 644.167                 | 183.577                 | 827.744             | 100,0          | 61,607                      | 61.607            | 7,4%                     |

(1) Incluem os créditos vencidos até 14 dias

## DIRETORIA

## DIRETORIA EXECUTIVA

## Diretor-Presidente

Marcio de Andrade Schettini

## Diretores-Executivos

Claudio Takahashi Tomaguti

Roberto Lamy

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

## DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO

(valores expressos em milhares de reais)

|   | Segundo semestre de 2001 | Exercício findo em 31 de dezembro de 2001 |
|---|--------------------------|---|
| RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA                         | 255.005                  | 367.412                                   |
| Operações de crédito  | 238.082                  | 304.924                                   |
| Resultado de títulos e valores mobiliários                  | 16.923                   | 62.488                                    |
| DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA                         | (133.309)                | (212.710)                                 |
| Resultado de câmbio   | 1.429                    | (130)                                     |
| Captações no mercado  | (36.826)                 | (80.066)                                  |
| Empréstimos e repasses                                      | (1.480)                  | (2.039)                                   |
| Provisão para perdas com créditos                           | (96.432)                 | (122.535)                                 |
| RESULTADO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA                        | 121.696                  | 154.702                                   |
| OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS                     | (30.734)                 | (33.922)                                  |
| Receitas de prestação de serviços                           | 93.805                   | 120.478                                   |
| Despesas de pessoal   | (18.235)                 | (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)                                  |
| RESULTADO OPERACIONAL                                       | 90.962                   | 120.780                                   |
| RESULTADO NÃO OPERACIONAL                                   | (7.045)                  | (7.288)                                   |
| RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES | 83.917                   | 113.492                                   |
| IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL                      | (25.414)                 | (27.557)                                  |
| Corrente  | (1.171)                  | (7.438)                                   |
| Diferido  | (24.243)                 | (20.119)                                  |
| PARTICIPAÇÕES NO LUCRO                                      | (2.086)                  | (3.392)                                   |
| Empregados  | (2.086)                  | (3.392)                                   |
| LUCRO LÍQUIDO   | 56.417                   | 82.543                                    |
| 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)

|   | Segundo semestre de 2001 | Exercício findo em 31 de dezembro de 2001 |
|---|--------------------------|---|
| ORIGENS DOS RECURSOS                                    | 346.505                  | 736.155                                   |
| LUCRO LÍQUIDO   | 56.417                   | 82.543                                    |
| AJUSTES AO LUCRO LÍQUIDO                                | 14.789                   | 18.730                                    |
| 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                                     |
| DISPONIBILIDADES INCORPORADAS                           | -                        | 7.862                                     |
| RECURSOS DE TERCEIROS ORIGINÁRIOS DE:                   |                          |   |
| AUMENTO DOS SUBGRUPOS DO PASSIVO                        | 235.324                  | 597.682                                   |
| 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                                   |
| DIMINUIÇÃO DOS SUBGRUPOS DO ATIVO                       | 39.210                   | 28.537                                    |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez                 | -                        | 13.325                                    |
| Relações interfinanceiras e interdependências           | 14.595                   | -   |
| Outros créditos   | 24.615                   | 15.212                                    |
| ALIENAÇÃO DE BENS E INVESTIMENTOS                       | 765                      | 801                                       |
| Investimentos   | -                        | 15  |
| Bens não de uso próprio                                 | 530                      | 530                                       |
| Imobilizado de uso                                      | 235                      | 256                                       |
| APLICAÇÕES DE RECURSOS                                  | 353.423                  | 732.193                                   |
| REMUNERAÇÃO SOBRE O CAPITAL PRÓPRIO                     | 11.924                   | 19.652                                    |
| VARIAÇÃO NOS RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS           | -                        |   |