

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 semestre findo em 30 de junho de 2001, juntamente com o parecer dos auditores independentes. Em 30 de março de 2001 o Cartão Unibanco Ltda. foi incorporado 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 30 de abril de 2001. O lucro do Banco Credibanco S.A. no primeiro semestre de 2001 foi de R\$ 26,1 milhões e o patrimônio líquido atingiu R\$ 258,0 milhões.
Barueri, agosto de 2001. **O Conselho de Administração / A Diretoria**

BALANÇO PATRIMONIAL LEVANTADO EM 30 DE JUNHO DE 2001

(expresso em milhares de reais)

ATIVO		PASSIVO	
CIRCULANTE.....	809.120	CIRCULANTE.....	657.348
DISPONIBILIDADES.....	40.118	DEPÓSITOS.....	301.504
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ.....	7.302	Depósitos a vista.....	504
Aplicações no mercado aberto.....	7.081	Depósitos interfinanceiros.....	301.000
Aplicações em depósitos interfinanceiros.....	221	RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS.....	6.806
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS.....	176	Obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior.....	6.806
Carteira própria.....	2.548	RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS.....	28.021
Provisão para desvalorização.....	(2.372)	Recebimentos e pagamentos a liquidar.....	28.021
RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS.....	27.806	RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS.....	57
Pagamentos e recebimentos a liquidar.....	27.806	Recursos em trânsito de terceiros.....	56
RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS.....	54	Transferências internas de recursos.....	1
Recursos em trânsito de terceiros.....	54	OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS.....	33.637
OPERAÇÕES DE CRÉDITO.....	617.457	Empréstimos no exterior.....	33.637
Operações de crédito - Setor privado.....	706.317	OUTRAS OBRIGAÇÕES.....	287.323
Provisão para perdas em operações de crédito.....	(88.860)	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados.....	320
OUTROS CRÉDITOS.....	90.369	Sociais e estatutárias.....	7.372
Diversos.....	90.369	Fiscais e previdenciárias.....	9.111
OUTROS VALORES E BENS.....	25.838	Diversas.....	270.520
Outros valores e bens.....	27.745	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO.....	313.541
Provisão para desvalorização de outros valores e bens.....	(6.124)	RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS.....	230.490
Despesas antecipadas.....	4.217	Obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior.....	230.490
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO.....	340.750	OUTRAS OBRIGAÇÕES.....	83.051
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS.....	238.977	Fiscais e previdenciárias.....	46.009
Carteira própria.....	238.977	Diversas.....	37.042
OPERAÇÕES DE CRÉDITO.....	5.662	PATRIMÔNIO LÍQUIDO.....	257.973
Operações de crédito - Setor privado.....	9.011	Capital.....	223.804
Provisão para perdas em operações de crédito.....	(3.349)	-De domiciliados no país.....	213
OUTROS CRÉDITOS.....	91.208	Reservas de capital.....	45.196
Diversos.....	91.208	Reservas de lucros.....	(11.240)
OUTROS VALORES E BENS.....	4.903	Ações em tesouraria.....	-
Despesas antecipadas.....	4.903		
PERMANENTE.....	78.992		
INVESTIMENTOS.....	8.205		
Participações em controladas.....	6.337		
Outros investimentos.....	6.126		
Provisões para perdas.....	(4.258)		
IMOBILIZADO DE USO.....	15.353		
Imóveis de uso.....	3.792		
Outras imobilizações de uso.....	16.676		
Depreciações acumuladas.....	(5.115)		
DIFERIDO.....	55.434		
Gastos de organização e expansão.....	67.691		
Amortizações acumuladas.....	(12.257)		
TOTAL.....	1.228.862	TOTAL.....	1.228.862

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA O SEMESTRE FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2001

(expressa em milhares de reais)

	Reservas de capital		Reservas de lucros				Total
	Subvenção para investimentos	Atualização de títulos patrimoniais	Legal	Estatutária	Ações em tesouraria	Lucros acumulados	
EM 1º DE JANEIRO DE 2001.....	120.000	97	5.640	16.050	(11.240)	5.108	135.771
Aumento de capital por incorporação.....	103.804	-	-	-	-	-	103.804
Lucro líquido do semestre.....	-	-	-	-	-	26.126	26.126
Constituição de reservas.....	-	-	1.306	22.200	-	(23.506)	-
Remuneração sobre o capital próprio.....	-	-	-	-	-	(7.728)	(7.728)
EM 30 DE JUNHO DE 2001.....	223.804	97	6.946	38.250	(11.240)	-	257.973

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O SEMESTRE FINDO EM 30 DE JUNHO 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 60% 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

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

Nível de risco	Nº de dias em atraso	Créditos a vencer (1)	Créditos vencidos	Total das operações	Distribuição %
AA	-	279.496	-	279.496	39,1
A	-	223.404	-	223.404	31,2
B	de 15 a 30	7.074	34.522	41.596	5,8
C	de 31 a 60	3.161	30.276	33.437	4,7
D	de 61 a 90	1.539	25.259	26.798	3,7
E	de 91 a 120	699	17.686	18.385	2,6
F	de 121 a 150	436	16.671	17.107	2,4
G	de 151 a 180	354	14.159	14.513	2,0

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO PARA O SEMESTRE FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2001

(expressa em milhares de reais)

RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA.....	112.407
Operações de crédito.....	66.842
Resultado de títulos e valores mobiliários.....	45.565
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA.....	(79.401)
Resultado de câmbio.....	(1.559)
Captações no mercado.....	(51.180)
Empréstimos e repasses.....	(559)
Provisão para perdas com créditos.....	(26.103)
RESULTADO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA.....	33.006
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS.....	(3.188)
Receitas de prestação de serviços.....	26.673
Despesas de pessoal.....	(4.897)
Outras despesas administrativas.....	(17.979)
Despesas tributárias.....	(4.480)
Resultado de participações em controladas.....	(12)
Outras receitas operacionais.....	21.474
Outras despesas operacionais.....	(23.967)
RESULTADO OPERACIONAL.....	29.818
RESULTADO NÃO OPERACIONAL.....	(243)
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES.....	29.575
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL.....	(2.142)
Corrente.....	(6.267)
Diferido.....	4.125
PARTICIPAÇÕES NO LUCRO.....	(1.307)
Empregados.....	(1.307)
LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE.....	26.126
Número de ações em circulação no final do semestre (nota 12).....	415.344.907
Lucro líquido por lote de 1.000 ações - R\$.....	62,90
Valor patrimonial por lote de 1.000 ações - R\$.....	621,11

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS PARA O SEMESTRE FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2001

(expressa em milhares de reais)

ORIGENS DOS RECURSOS.....	442.271
LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE.....	26.126
AJUSTES AO LUCRO LÍQUIDO.....	3.941
Depreciações e amortizações.....	3.659
Resultado de participações em controladas.....	12
Provisão para perdas em investimentos.....	274
Reversão de provisão dos bens não de uso próprio.....	(4)
DISPONIBILIDADES INCORPORADAS.....	7.862
VARIAÇÃO NOS RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS.....	(88)
RECURSOS DE TERCEIROS ORIGINÁRIOS DE:	
AUMENTO DOS SUBGRUPOS DO PASSIVO.....	390.189
Depósitos.....	296.341
Recursos de aceites e emissão de títulos.....	35.853
Relações interfinanceiras e interdependências.....	28.078
Outras obrigações.....	29.917
DIMINUIÇÃO DO SUBGRUPO DO ATIVO.....	14.204
Aplicações interfinanceiras de liquidez.....	14.204
ALIENAÇÃO DE BENS E INVESTIMENTOS.....	37
Investimentos.....	15
Imobilizado de uso.....	22
APLICAÇÕES DE RECURSOS.....	431.391
REMUNERAÇÃO SOBRE O CAPITAL PRÓPRIO PROPOSTO E PAGO.....	7.728
INVERSO EM.....	4.011
Investimentos.....	908
Imobilizado de uso.....	3.103
APLICAÇÕES NO DIFERIDO.....	14.773
AUMENTO DOS SUBGRUPOS DO ATIVO.....	402.793
Títulos e valores mobiliários.....	33.119
Relações interfinanceiras e interdependências.....	27.860
Operações de crédito.....	325.467
Outros créditos.....	9.404
Outros valores e bens.....	6.943
DIMINUIÇÃO DO SUBGRUPO DO PASSIVO.....	2.086
Obrigações por empréstimos e repasses.....	2.086
AUMENTO DAS DISPONIBILIDADES.....	10.880
MODIFICAÇÕES NA POSIÇÃO FINANCEIRA	
Disponibilidades	
No início do semestre.....	29.238

contratuais ou no prazo de cinco anos
(d) 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	-	238.977	238.977
Títulos de renda variável	2.548	-	2.548
Provisão para desvalorização de títulos	(2.372)	-	(2.372)
Total	176	238.977	239.153

6. OPERAÇÕES DE CRÉDITO E PROVISÃO PARA PERDAS

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

	2001
Empréstimos – pessoas físicas - usuários de cartão	712.179
Financiamentos - pessoas jurídicas	3.148
Total do risco	715.328
Ativo circulante	706.317
Realizável a longo prazo	9.011

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Presidente

Pedro Moreira Salles

Vice-Presidente

Tomaz Tomislav Antonin Zinner

Conselheiros

Israel Vainboim

Cesar Augusto Sizenando Silva

Edigar Bernardo dos Santos

Contador - CRC 1SP154129/O-7

CPF 014.296.508-18

DIRETORIA

Diretor-Presidente

Fernando Barreira Sotelino

Diretores Vice-Presidentes

Cesar Augusto Sizenando Silva

Adalberto de Moraes Schettert

Sérgio Zappa

Diretores

Alvaro Portinho de Sá Freire Junior

Aldo José Faccin

Jorge Benjamin Rosas

12. 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
Total	415.344.907	13.015.419	428.360.326

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.

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 30 de junho de 2001, e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e das origens e aplicações de recursos correspondentes ao semestre findo 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 do Cartão Unibanco Ltda. ocorrida em 30 de abril de

próprias e de seus clientes, no intuito de reduzir sua exposição a riscos de mercado, de moeda e de taxas de juros.
 Em 30 de junho de 2001 o banco não possuía operações em aberto envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

17. OUTRAS INFORMAÇÕES

(a) "Outras receitas operacionais" referem-se, substancialmente a receita de variação cambial no montante de R\$ 8.841, receitas de multas por recebimentos em atrasos R\$ 7.560.
 (b) "Outras despesas operacionais" estão compostas, substancialmente por despesas para riscos operacionais no montante de R\$ 2.693, provisão para processos judiciais no montante de R\$ 1.917, estorno de taxas de anuidade no montante de R\$ 1.371, despesas com tarifas internacionais - Visa no montante de R\$ 1.502, despesas de ressarcimento de custos operacionais no montante de R\$ 4.900, atualização monetária de impostos, contribuições e contingências fiscais no montante de R\$ 4.657 e variação cambial no montante de R\$ 1.468.
 (c) O banco, por meio de ações judiciais, vem contestando a exigibilidade de determinados tributos e contribuições (basicamente contribuição social - isonomia e PIS - irretratatividade), para os quais foram constituídas provisões no valor de R\$ 39.496 registradas no exigível a longo prazo como "Outras obrigações - fiscais e previdenciárias". Para parte dessas ações foram exigidos depósitos judiciais no montante de R\$ 16.036 registrados em "Outros créditos - diversos".

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 30 de junho de 2001, o resultado de suas operações, as mutações de seu patrimônio líquido e as origens e aplicações de seus recursos correspondentes ao semestre findo naquela data, de acordo com as práticas de contabilidade emanadas da legislação societária brasileira e do Banco Central do Brasil.
 São Paulo, 6 de agosto de 2001
 Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
 CRC nº 2 SP 011609/O-8
 Arivaldo Guello
 Contador
 CRC nº 1 SP 070483/O-4

**Deloitte
 Touche
 Tohmatsu**