

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	DEPOSITOS	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	Diversos	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	6.217	Obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior	230.490
REALIZAVEL 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:	
Provisão para perdas em operações de crédito	(3.349)	-De domiciliados no país	223.804
OUTROS CRÉDITOS	91.208	Reservas de capital	213
Diversos	91.208	Reservas de lucros	45.196
OUTROS VALORES E BENS	4.903	Ações em tesouraria	(11.240)
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		
Outros imobilizações de uso	16.676		
Depreciações acumuladas	(5.115)		
DIFERIDO	55.434		
Gastos de organização e expansão	67.691		
Amortizações acumuladas	(12.257)		
T O T A L	1.228.862	T O T A L	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			Ações em tesouraria	Lucros acumulados	Total
	Capital social	Subvenção para investimentos	Atualização de títulos patrimoniais	Legal	Estatutária			
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	-	-	-	-	-	-	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	116	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 crédito, 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 integralmente 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 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 Assembléia Geral Extraordinária realizada em 29 de junho de 2001, submetida à aprovação do Banco Central do Brasil, em 30 de abril de 2001 o Banco incorporou a totalidade do acervo líquido da Cartão Unibanco Ltda. no montante de 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 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	(20.970)
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 (incorporadora) e posteriores (da incorporadora e incorporada) à incorporação.

(b) As demonstrações financeiras relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2001 estão apresentadas sem a comparação com as demonstrações financeiras de 30 de junho de 2000, devido ao 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 são:

(a) Resultado das operações

E apurado pelo regime de competência e considera:

- os rendimentos, encargos e variações monetárias ou cambiais, a índices ou taxas oficiais, pro rata
- temporários incidentes sobre ativos e passivos circulante e a longo prazo;
- os efeitos de provisões para ajustes de ativos para o valor de mercado ou de realização;
- os encargos relativos ao PIS e à Cofins e a alíquota de 3%;
- o resultado dos ajustes das 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) Ativos circulante e realizável a longo prazo

São demonstrados pelo custo, acrescido, quando aplicável, dos rendimentos e das variações monetárias e cambiais incorridos, deduzida 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 da carteira, bem como as diretrizes do Banco Central do Brasil.

(c) 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 por gastos com desenvolvimento de diversos projetos, objetivando o aprimoramento tecnológico nos ambientes de controle e de segurança da companhia, benfeitorias em propriedades de terceiros e aquisição de softwares, amortizado na vigência dos direitos 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

Carteira própria	Sem vencimento	De 1 - 3 anos	Total
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
Financiamento - 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
Tomislav Antonin Zinner
Conselheiros
Israel Vainboim
cesar Augusto Sizenando Silva

Edigar Bernardo das Santos
Contador - CRC 1SP154129/O-7
CPF 014.296.508-18

DIRETORIA

Diretor-Presidente
Fernando Barreira Sotelineo
Diretores Vice-Presidentes
cesar Augusto Sizenando Silva
Adalberto de Moraes Schellert
Sérgio Zappa
Diretores
Alvaro Portinho de Sá Freire Junior
Aldo José Faccin
Jorge Benjamin Rosas

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 divulgadas; (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 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
Ariovlado Guello
Contador
CRC nº 1 SP 070483/O-4

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 ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES	(243)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	29.575
Corrente	(2.142)
Diferido	(6.267)
PARTICIPAÇÕES NO LUCRO	4.125
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	22
Imobilizado de uso	15
APLICAÇÕES DE RECURSOS	431.391
REMUNERAÇÃO SOBRE O CAPITAL PRÓPRIO PROPOSTO E PAGO	7.728
INVERSÕES 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
No fim do semestre	40.118
AUMENTO DAS DISPONIBILIDADES	10.880

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

(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.

Em 31 de maio de 2001, o Conselho de Administração do Banco, aprovou o pagamento de juros aos acionistas, a título de remuneração sobre o capital próprio, no total de R\$ 5.889, na proporção de R\$ 0,01417 (R\$ 0,01205 líquido do imposto de renda na fonte) por ação ordinária. Em 29 de junho de 2001 aprovou no montante R\$ 1.839, na proporção de R\$ 0,00442 (R\$ 0,003764 líquido do imposto de renda na fonte) por ação ordinária. O pagamento desses juros foram efetuados em 31 de julho de 2001. A remuneração sobre o capital próprio foi calculado de acordo com o artigo 9º da Lei nº 9.249/95 e o benefício fiscal obtido pelo dedutibilidade foi de R\$ 2.628.

13. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

(a) Créditos tributários

Provisões não dedutíveis, principalmente provisão para perdas com créditos	29.065
Saldo de empresa incorporada (nota 2)	36.155
Prejuízo fiscais e base negativa de contribuição social a compensar	1.296
Contribuição social a compensar	15.532
Total de créditos tributários	82.048

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	29.575
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas de 25% e 9%	(10.056)
Resultado de participações em controladas e coligadas	(4)
Ganho cambial sobre investimentos no exterior	2.129
Juros sobre capital próprio pagos	2.628
Exclusões permanente, liquidas	3.161
Imposto de renda e contribuição social do semestre	2.142

14. TRANSAÇÕES ENTRE PARTES RELACIONADAS

ATIVO

Disponibilidades	36.541
Aplicações interfinanceiras de liquidez	7.302
Operações de crédito	3.148
Outros créditos - rendas a receber (dividendos)	43.492

PASSIVO

Depósitos	301.000
Obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior	232.030
Outras obrigações - sociais e estatutárias (TJLP)	7.277
Outras obrigações - diversos	18.343

RECEITAS

Resultado de títulos e valores mobiliários
--