



Banco Credibiel

Banco Credibiel S.A.

UMA EMPRESA DO GRUPO

SPLICE

CNPJ 09.141.539/0001-67
Av. Paulista, 1.754 - 1º Sobreloja - Fone/Fax: (0XX11) 2171-7000
www.credibel.com.br

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Apresentamos as Demonstrações Financeiras relativas aos semestres findos em 30 de junho de 2007 e 2006, acompanhadas das Notas Explicativas e do parecer dos Auditores Independentes. Agradecemos aos nossos clientes pela preferência e aos colaboradores pela dedicação.
São Paulo, 13 de agosto de 2007

Table with columns for 2007 and 2006, showing assets (ATIVO) and liabilities (PASSIVO) under the heading 'BALANÇOS PATRIMONIAIS 30 de Junho de 2007 e 2006'.

Table with columns for 2007 and 2006, showing income statement items (RECEITAS, DESPESAS, RESULTADO) under the heading '(Em milhares de reais) 2007 2006'.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO Semestres findos em 30 de junho de 2007 e 2006

Table showing income statement details for 2007 and 2006, including 'Receitas da intermediação financeira', 'Despesas da intermediação financeira', and 'Resultado líquido por ação'.

DEMONSTRAÇÕES DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS Semestres findos em 30 de junho de 2007 e 2006

Table showing the flow of funds for 2007 and 2006, including 'Origem de Recursos', 'Aplicação em investimentos', and 'Aplicação em outros recursos'.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO Semestres findos em 30 de junho de 2007 e 2006

Table showing changes in equity for 2007 and 2006, including 'Saldo em 31 de dezembro de 2005', 'Aumento de capital', and 'Lucro líquido do semestre'.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS 30 de junho de 2007 e 2006

1. Contexto Operacional
O Banco Credibiel S.A. é um banco múltiplo, que opera com as carteiras comercial, inclusive câmbio, crédito, financeira e investimento.
2. Base de Preparação e Apresentação das Demonstrações Financeiras
As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e normas e procedimentos do Banco Central do Brasil, segundo as seguintes práticas contábeis:
a) Ajuste do resultado: As receitas e despesas são apropriadas pelo regime de competência, observando-se o "pro rata" dia para os de natureza financeira. As operações com opções prefixadas são registradas pelo valor de resgate e as receitas e despesas correspondentes ao período futuro são registradas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos.

b) Aplicações interfinanceiras de liquidez: As aplicações interfinanceiras de liquidez são apresentadas pelo valor de aplicação, acrescidas dos rendimentos auferidos até a data do balanço.
c) Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos: Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção da Administração, nas seguintes categorias: - Títulos para negociação; - Títulos disponíveis para venda; - Títulos mantidos até o vencimento.
d) Despesas antecipadas: São contabilizadas as aplicações de recursos em pagamentos antecipados, cujos benefícios ou prestação de serviços ocorrerão em exercícios seguintes.
e) Investimentos: Os investimentos em controladas são avaliados pelo método da equivalência patrimonial, com base em balanços levantados na mesma data.
f) Imobilização: É demonstrado pelo custo de aquisição, deduzido da respectiva depreciação acumulada.
g) Depreciação: É calculada pelo método linear, de acordo com taxas anuais que contemplem o prazo de vida útil estimada dos bens.

h) Depósitos e captações no mercado aberto: São demonstrados pelos valores das exigibilidades e consideram os encargos exigíveis até a data do balanço, reconhecidos em base "pro rata" dia.
i) Imposto de renda e contribuição social: A provisão para imposto de renda é calculada pela alíquota de 15%, acrescida da adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$ 240 no exercício (R\$ 120 para o período semestral).
j) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias: o reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes, e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios descritos abaixo.
k) Demais ativos e passivos: Ativos - são demonstrados pelos valores de realização, deduzidos, quando aplicável, das correspondentes rendas a apropriar, incluindo os rendimentos e as variações monetárias incorridos até a data do balanço, calculados "pro rata" dia.
l) Demais ativos e passivos: Passivos - são demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias ou cambiais incorridos até a data do balanço.

m) Demais ativos e passivos: Ativos - são demonstrados pelos valores de realização, deduzidos, quando aplicável, das correspondentes rendas a apropriar, incluindo os rendimentos e as variações monetárias incorridos até a data do balanço, calculados "pro rata" dia.
n) Demais ativos e passivos: Passivos - são demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias ou cambiais incorridos até a data do balanço.

Table showing the composition of the portfolio of titles and securities for 2007 and 2006, categorized by risk level (AA, A, B, C, D, E, F, G, H).

Table showing the composition of the portfolio of titles and securities for 2007 and 2006, categorized by maturity (Até 30 dias, De 31 a 90 dias, etc.).

Table showing the composition of the portfolio of titles and securities for 2007 and 2006, categorized by instrument type (Títulos Públicos, Títulos Privados, etc.).

Table showing the composition of the portfolio of titles and securities for 2007 and 2006, categorized by issuer (Letras do Tesouro Nacional - LTN, Notas do Tesouro Nacional - NTN, etc.).

Table showing the composition of the portfolio of titles and securities for 2007 and 2006, categorized by risk level (Setor Público, Setor Privado, Indústria, etc.).

Table showing the composition of the portfolio of titles and securities for 2007 and 2006, categorized by concentration (10 maiores devedores, 20 maiores devedores, etc.).

Table showing the composition of the portfolio of titles and securities for 2007 and 2006, categorized by risk level (Nível de risco, Percentual de risco, etc.).

Table showing the composition of the portfolio of titles and securities for 2007 and 2006, categorized by instrument type (Câmbio, Depósitos, etc.).

Table showing the composition of the portfolio of titles and securities for 2007 and 2006, categorized by instrument type (Títulos Públicos, Títulos Privados, etc.).

Table showing the composition of the portfolio of titles and securities for 2007 and 2006, categorized by issuer (Letras do Tesouro Nacional - LTN, Notas do Tesouro Nacional - NTN, etc.).

Table showing the composition of the portfolio of titles and securities for 2007 and 2006, categorized by risk level (Setor Público, Setor Privado, Indústria, etc.).

Table showing the composition of the portfolio of titles and securities for 2007 and 2006, categorized by concentration (10 maiores devedores, 20 maiores devedores, etc.).

Table showing the composition of the portfolio of titles and securities for 2007 and 2006, categorized by risk level (Nível de risco, Percentual de risco, etc.).



CNPJ 69.141.539/0001-67  
Av. Paulista, 1.754 - 1ª Sobreloja - Fone/Fax: (0XX11) 2171-7000  
www.credibel.com.br

# Banco Credibel S.A.

UMA EMPRESA DO GRUPO  
**SPLICE**

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

**30 de junho de 2007 e 2006**

(Em milhares de reais)

	2007	2006
<b>13. Outras Despesas Administrativas</b>		
Serviços de terceiros	9.580	3.388
Processamento de dados	815	718
Comunicações	203	216
Aluguéis	319	265
Serviços do sistema financeiro	1.292	874
Manutenção e conservação de bens e material	286	229
Despesas de viagens	44	85
Promoções, propaganda e publicidade	296	160
Despesas e contribuições filantrópicas	42	31
Outras	1.157	568
	<u>14.034</u>	<u>6.534</u>
<b>14. Despesas Tributárias</b>		
Despesas de impostos sobre serviços de qualquer natureza-ISS	262	139
Despesas de contribuição ao PIS e COFINS	1.556	966
Despesas de C.P.M.F.	129	78
Outras despesas tributárias	48	30
	<u>1.995</u>	<u>1.213</u>
<b>15. Imposto de Renda e Contribuição Social</b>		
A apuração do imposto de renda e contribuição social correntes são demonstrados como segue:		
	2007	2006
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	5.505	3.560
Participações estatutárias no lucro	(265)	(239)
	<u>5.240</u>	<u>3.321</u>
Adições (Exclusões)		
Permanentes	603	245
Resultado de participação em controladas	1	(113)
Patrocínio de atividade cultural arts. Lei 7505/86	167	-
Despesas/provisões indedutíveis e outras	475	383
Outras rendas operacionais - dividendos	(10)	(25)
Outras reversões de provisões	(30)	-
Temporárias	1.980	(8.459)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	6.203	1.571
Créditos baixados para prejuízo	(3.233)	(10.441)
Provisão/reversão para passivos contingentes	(260)	-
Ajuste MTM	189	469
Provisão para despesas de pessoal	(1.352)	1.104
Provisão participações estatutárias no lucro - funcionários	231	239
Outras provisões	202	(1.401)
Base de cálculo antes da compensação de prejuízo	7.823	(4.893)
Compensação de prejuízo	(943)	-
Base de cálculo do imposto de renda e contribuição social	<u>6.880</u>	<u>(4.893)</u>

**16. Transações com Partes Relacionadas**

Em 30 de junho de 2007 e 2006, as transações com partes relacionadas observam prazos e condições usuais de mercado, e estão assim sumariadas:

	2007			2006		
	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Despesas de captação	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Despesas de captação
Credibel D.T.V.M. Ltda.	1	2.075	(132)	1	-	-
Credibel Corretora de Seguros S.A.	-	93	(6)	-	-	-
Credibel Consultoria Financeira Ltda.	-	269	(16)	249	89	(7)
ACRTS Associação Cultural e Renov. Tecnologia Sorocabana	1	24.304	(1.397)	2	19.232	(1.380)
Tolvi Participações S.A.	49	8.254	(398)	186	-	-
CSM - Cartões de Segurança Ltda.	33	-	(197)	3	23.100	(1.877)
Selte Servs. Eletr. Telefônicos Ltda.	7	19.838	(1.034)	79	15.490	(1.343)
SPL Construtora e Pavimentadora Ltda.	81	5.213	(372)	1.244	15.474	(727)
Splice do Brasil Telecomunicações e Eletrônica S.A.	144	-	-	90	-	-
Splice Indústria, Comércio e Serviços Ltda.	9	15.312	(888)	492	9.109	(582)
Santana Participações (a)	9	1.821	(119)	-	1.266	(91)
	<u>334</u>	<u>77.179</u>	<u>(4.559)</u>	<u>2.346</u>	<u>83.760</u>	<u>(6.007)</u>

(a) Anteriormente TV Rouxinol S.A.

**17. Contingências**

O Banco vem discutindo judicialmente, bem como vem respondendo a alguns processos nas esferas fiscal, cível e trabalhista. A Administração do Banco, baseada na opinião de seus assessores jurídicos, entende que são boas as chances de que os processos serão concluídos favoravelmente, sendo mantidas provisões em montantes julgados suficientes para cobrir eventuais perdas com os processos existentes. **Ativos contingentes:** Os ativos contingentes são compostos por ações já transitadas em julgado com ganho certo ou praticamente certo. Em 30 de junho de 2007 e 2006 a Instituição não possui contabilizados ativos contingentes. **Passivos contingentes classificados como perdas prováveis e obrigações legais: Provisões trabalhistas** - São compostas por demandas movidas por ex-funcionários com pedidos de horas extras e pagamento das respectivas verbas indenizatórias. Os valores das contingências são provisionados segundo a Política de Provisão e Contingenciamento aprovada pelo comitê executivo da Instituição. Para obter o valor da provisão, são efetuadas análises individuais do valor potencial de perda considerando o estágio atual do processo, o posicionamento dos tribunais em relação à matéria discutida e o parecer de consultores jurídicos externos e internos. O valor indicado como risco provável de perda com estimativa confiável é provisionado integralmente. **Provisões cíveis** - Os processos cíveis são compostos, principalmente, por demandas relacionadas a indenizações decorrentes de fraudes em financiamentos e empréstimos consignados e revisão de contratos. Nas ações cíveis com potencial de perda (danos morais e patrimoniais e outros processos

com pedidos condenatórios) os valores das contingências são obtidos pela análise individual - Para os processos judiciais cíveis individuais é feita análise do valor da potencial perda considerando o estágio atual do processo, o posicionamento dos tribunais em relação à matéria discutida e o parecer de consultores jurídicos externos e internos. O valor indicado como risco possível e provável de perda com estimativa confiável é provisionado de acordo com a fase processual em percentuais que variam de 10% a 100%. Quanto mais avançado o estágio processual, maior será o percentual. **Metodologia para as contingências fiscais** - As provisões para processos fiscais e previdenciários são representadas por processos judiciais e administrativos de tributos federais, municipais e estaduais e são compostas por obrigações legais e passivos contingentes. As provisões constituídas e as respectivas movimentações no período foram as seguintes:

	Trabalhistas	Cíveis
Saldo no início do semestre	655	1.347
Constituição/reversão (i)	(275)	14
Saldo no final do semestre (nota 4b)	<u>380</u>	<u>1.361</u>

(i) As constituições/reversões das provisões de riscos de ações trabalhistas e cíveis, contemplam os novos processos e as mudanças de grau de risco dos processos em curso.

**Órgãos reguladores** - Não existem em curso processos administrativos por parte do Sistema Financeiro Nacional que possam impactar representativamente o resultado do Banco.

**18. Outras Informações**

**a) Índice da Basileia:** De acordo com a Resolução nº 2.099, de 17 agosto 1994, o Bacen instituiu a obrigatoriedade de manutenção de valor de patrimônio líquido ajustado compatível com o grau de risco da estrutura de seus ativos, cujo cálculo para o semestre findo em 30 de junho de 2007 está demonstrado a seguir:

Título/fatores de risco	Saldo	Valor do risco ponderado	Patrimônio líquido exigido
Risco reduzido - 20%	97	19	2
Risco reduzido - 50%	57.596	28.798	3.168
Risco normal - 100%	182.221	182.221	20.044
Risco crédito tributário - 300%	7.114	21.342	2.348
Risco de taxa de juros	677	677	577
	<u>247.705</u>	<u>233.057</u>	<u>28.239</u>

Patrimônio líquido ajustado  
Índice da Basileia  
b) Os avais e fianças concedidos totalizam R\$ 1.227 em 30 de junho de 2007 (R\$ 627 em 2006).

**c) Cessão de operações de crédito:** O Banco firmou contratos de cessões de crédito, cujos valores contábeis e de cessões dos créditos, bem como os reflexos patrimoniais e no resultado do semestre, decorrentes das respectivas transações assim resumidos:

	2007	2006
Valor recebido pela cessão dos créditos	43.016	43.016
Valor apropriado no resultado	8.927	8.927
Apropriação dos custos de comissão	(4.627)	(4.627)
Resultado da Cessão	<u>4.300</u>	<u>4.300</u>
Resultado da Cessão	<u>656</u>	<u>656</u>

**O CONSELHO DA ADMINISTRAÇÃO**

**A DIRETORIA**

**CONTADOR** - José do Nascimento CRC 1SP 154.428/O-6

**PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES**

Ilmos. Srs. Diretores e Acionistas do **Banco Credibel S.A.**  
Examinamos os balanços patrimoniais do Banco Credibel S.A. levantados em 30 de junho de 2007 e 2006, e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e das origens e aplicações de recursos correspondentes aos semestres findos naquelas datas, elaborados sob a responsabilidade de sua administração. Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras.

Nossos exames foram conduzidos de acordo com as normas de auditoria aplicáveis no Brasil e compreenderam: **(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; e **(c)** a avaliação das práticas e das estimativas contábeis mais representativas adotadas pela administração do Banco, bem como da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Credibel S.A. em 30 de junho de 2007 e 2006, o resultado de suas operações, as mutações de seu patrimônio líquido e as origens e

aplicações de seus recursos correspondentes aos semestres findos naquelas datas, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.  
São Paulo, 13 de agosto de 2007

**ERNST & YOUNG**  
Auditores Independentes S.S.  
CRC 2SP015199/O-6  
Flávio Serpejante Peppe  
Contador CRC 1SP172167/O-6

**Grégory Gobetti**  
Contador CRC 1PR 039144/O-8 "S" - SP