

Essa avaliação, realizada periodicamente, considera a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos e globais com relação às operações, aos devedores e garantidores. Adicionalmente, também são considerados os períodos de atraso definidos na Resolução nº 2.682/99 do CMN para atribuição dos níveis de classificação dos clientes da seguinte forma:

Período de Atraso / Classificação do Cliente

. de 0 a 14 dias:	A
. de 15 a 30 dias:	B
. de 31 a 60 dias:	C
. de 61 a 90 dias:	D
. de 91 a 120 dias:	E
. de 121 a 150 dias:	F
. de 151 a 180 dias:	G
. superior a 180 dias:	H

3.5. Ativo Permanente

Os Investimentos são registrados pelo custo de aquisição, atualizados monetariamente até 31 de dezembro de 1995, retificados por provisões para perdas julgadas permanentes.

O imobilizado é registrado pelo custo de aquisição atualizado monetariamente até 31 de dezembro de 1995, deduzido da respectiva depreciação, que é calculada pelo método linear, com a utilização das seguintes taxas anuais:

- Imóveis de uso - Edificações: 4%
- Sistema de transportes, processamento de dados e comunicação: 20%
- Demais itens: 10%

O diferido é constituído por gastos de instalações em imóveis de terceiros, instalação, adaptação de dependências e logísticas. A amortização é calculada pelo método linear, à taxa anual fixa de 20%.

3.6. Imposto de Renda e Contribuição Social

A provisão para imposto de renda e contribuição social sobre o lucro é calculada com base no lucro líquido contábil, ajustado pelas adições e exclusões de caráter permanente, sendo o Imposto de Renda determinado pela alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$ 120 mil e a contribuição social pela alíquota de 9% até 30 de abril e 15% a partir de primeiro de maio de 2008.

3.7. Passivos Circulante e não Circulante

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.

Demais passivos circulantes e não circulantes - São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data dos balanços.

As férias vencidas e proporcionais, os abonos e folgas estão integralmente provisionados por competência mensal, incluindo-se os encargos aplicáveis.

3.8. Provisões para Contingências

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, contingências ativas e passivas são efetuadas de acordo com os critérios definidos na deliberação nº 489/05 da Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

Os ativos contingentes não são reconhecidos nas demonstrações contábeis, exceto quando a Administração possui evidências de que há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos.

Os passivos contingentes são reconhecidos nas demonstrações contábeis quando, baseado na opinião de assessores jurídicos, for caracterizado como provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa.

3.9. Outros Ativos e Passivos

São demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias e cambiais auferidas até a data do balanço, calculados "pro rata" dia e, quando aplicável, o efeito dos ajustes para reduzir o custo de ativo ao seu valor de mercado ou de realização.

4. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

As Aplicações Interfinanceiras de Liquidez têm a seguinte composição:

	30.06.08	30.06.07
Posição Bancada:		
Letras Financeiras do Tesouro	270.155	242.842
Letras do Tesouro Nacional	291.000	227.157
Notas do Tesouro Nacional	53.201	-
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		
Não Ligadas	30.167	30.112
Total	644.523	500.111

5. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

a) Classificação por tipo de papel:

	30.06.08	30.06.07
Circulante		
Letras Financeiras do Tesouro	349	286
Outros	-	20
Longo Prazo		
Letras Financeiras do Tesouro	278.346	264.837
Títulos Públicos Federais-CVS	203.657	201.580
Total	482.352	466.723

b) Classificação por categoria e vencimento:

	Até 3 anos	3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Ajuste a Valor	Valor de Mercado de Mercado
Títulos para Negociação:					
Letras Financeiras do Tesouro - A	277.818	-	-	877	278.695
Títulos mantidos até o vencimento:					
Títulos Públicos Federais - CVS	-	-	203.657	-	203.657
Total	277.818	-	203.657	877	482.352

6. CRÉDITOS VINCULADOS

Composição:

	30.06.08	30.06.07
Recursos Recebidos do Crédito Rural - BACEN	4.908	1.977
Reservas Compulsórias em Espécie - BACEN	28.662	15.957
Recolhimento Compulsório - Depósitos de Poupança - BACEN	34.030	25.126
SFH - Créditos junto ao FCVS	48.370	46.089
Recolhimento Compulsório - Compensação de Documentos - BACEN	1.628	1.063
Outros	102	135
Total	117.700	90.347

Os depósitos no BACEN são compostos, basicamente, de recolhimentos compulsórios que rendem atualização monetária com base em índices oficiais e juros, com exceção dos decorrentes de depósitos à vista.

Os créditos vinculados ao Sistema Financeiro da Habitação correspondem aos valores residuais de contratos encerrados a serem ressarcidos pelo FCVS, já homologados pela Caixa Econômica Federal e em processo de emissão dos títulos CVS pela STN. Atualmente, esses contratos rendem juros de 3,12% e 6,17% ao ano, acrescidos de atualização monetária, de acordo com a variação da Taxa de Referência (TR). Esses créditos têm seus saldos mensurados pelos valores efetivamente reconhecidos pela Caixa Econômica Federal.

7. OPERAÇÕES DE CRÉDITO

7.1. Composição:

	30.06.08	30.06.07
Operações de Crédito		
Adiantamento a Depositantes	117	130
Empréstimos	334.139	201.344
Financiamento Industrial	58	179
Financiamento Rural e Agro - Industrial	7.987	9.029
Financiamento Imobiliário	13.278	14.071
Financiamento de Infra-estrutura e Desenvolvimento	1.977	2.852
Subtotal	357.556	227.605
Provisão para Operações de Crédito	(28.537)	(29.862)
Total Líquido	329.019	197.743

7.2. Carteira Imobiliária

A carteira de crédito imobiliário está atualizada monetariamente pelo índice da poupança acrescido de juros que variam entre 6 e 12% ao ano. O prazo médio dos financiamentos é de 103 meses. Essas operações são garantidas por hipoteca dos imóveis financiados, assim como por seguro de danos físicos, invalidez permanente e risco de morte, em consonância com as normas do Sistema Financeiro da Habitação - SFH e diretrizes do Instituto de Resseguros do Brasil - IRB.

7.3. Provisão para Operações de Crédito

As operações de crédito estão classificadas em ordem

crescente de risco e, com base nessa classificação, constituiu-se provisão para créditos em liquidação a taxas que variam entre 0,5% e 100% em razão da classificação das operações por ordem de risco, conforme demonstrado abaixo:

Nível de Risco	Valor da Carteira	Taxa de Risco	Valor da Provisão
AA	1.977	0,0	0
A	320.402	0,5	1.602
B	773	1,0	7
C	2.586	3,0	78
D	922	10,0	92
E	588	30,0	177
F	893	50,0	446
G	10.933	70,0	7.653
H	18.482	100,0	18.482
Total	357.556	-	28.537

As operações da carteira de crédito imobiliário sem cobertura do FCVS, cujo saldo devedor passou a superar largamente o valor da respectiva garantia, foram classificadas no nível de risco G ou em nível de letra mais elevada, conforme o prazo de atraso.

7.4. A Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa teve a seguinte movimentação:

	30.06.08	30.06.07
Saldo no Início do semestre (29.226)	(29.226)	(23.592)
Provisões Constituídas	(11.013)	(18.606)
Reversões de Provisões	7.225	8.171
Valores Baixados ou Compensados c/ Créditos	4.477	4.165
Saldo no fim do semestre (28.537)	(28.537)	(29.862)

O montante dos créditos recuperados no 1º semestre que haviam sido anteriormente baixados contra provisão, foi de R\$ 2.121 mil (R\$ 2.014 mil no 1º semestre de 2007).

8. OUTRAS IMOBILIZAÇÕES

	30.06.08	30.06.07
Sistema de Processamento de Dados	28.242	25.959
Instalações, Móveis e Equipamentos de Uso	6.061	5.530
Sistema de Comunicação	528	532
Sistema de Segurança e Transportes	1.514	1.592
Imobilizações em Curso	119	56
Total	36.464	33.669

9. DEPÓSITOS

	30.06.08	30.06.07
Depósitos à Vista	436.300	354.013
Depósitos de Poupança	172.857	128.032
Depósitos Interfinanceiros	30.284	30.225
Depósitos a Prazo	789.005	627.191
Depósitos Para Investimentos	-	4.373
Total de Depósitos	1.428.446	1.143.834

Os Depósitos de Poupança são atualizados pela variação da Taxa Referencial e acrescidos de juros de 6% ao ano; os Depósitos a Prazo são remunerados pela taxa calculada em função do CDI, com vencimentos entre 30 e 180 dias.

10. OUTRAS OBRIGAÇÕES - DIVERSAS

	30.06.08	30.06.07
Circulante		
Cheque Administrativo	4.749	268
Contrato de Assunção de Obrigações	10.519	957
Obrigações por Contribuições ao SFH	18	15
Obrigações por Convênios	11.494	355
Obrigações por Prestação de Serviços	1.868	934
Provisão para Pagamentos a Efetuar	38.852	33.851
Credores Diversos - País	1.036	817
Passivo Contingente - Trabalhista	9.276	7.768
Passivo Contingente - Cíveis	6.075	3.512
Passivo Contingente - Cessão de Crédito Rural com Coobrigação	1.156	1.339
Total	85.043	49.816