

**COOPERATIVA CRÉDITO MÚTUO DOS AGENTES FISCAIS DE RENDAS
DO ESTADO DE SÃO PAULO-CREDIFISCO
BALANÇO PATRIMONIAL
Em 31/12/07 e 31/12/08
(Em R\$)**

ATIVO	DEZ/2007	DEZ/2008	PASSIVO	DEZ/2007	DEZ/2008
ATIVO CIRCULANTE	4.109.811,37	5.556.819,56	PASSIVO CIRCULANTE	346.724,52	1.402.838,30
DISPONIBILIDADES	6.379,50	1.339,11	DEPÓSITOS	61.536,73	1.003.857,59
TÍTULOS E VAL. MOBILIÁRIOS	883.390,09	1.584.012,31	Depósitos a Vista	15.686,00	48.207,47
Carteira Própria	883.390,09	1.584.012,31	Depósitos a Prazo	45.850,73	955.650,12
RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS	702.639,50	1.134.005,77	OUTRAS OBRIGAÇÕES	285.187,79	398.980,71
Centralização Financ. - Cooperat.	702.639,50	1.134.005,77	Sociais e Estatutárias	78.638,13	83.718,50
			Fiscais e Previdenciárias	62.106,58	75.512,13
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	2.477.034,58	2.834.642,74	Provisão para Riscos Fiscais	93.049,74	134.371,05
Empréstimos Parcelados	2.529.302,90	2.856.200,11	Provisão para Juros ao Capital	0,00	0,00
(-) Prov. p/empr.e tit. Descont.	(52.268,32)	(21.557,37)	Diversas	51.393,34	105.379,03
OUTROS CRÉDITOS	40.367,70	2.819,63			
Diversos	40.367,70	2.819,63	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.921.006,00	4.345.722,84
			Capital de Domiciliados no País	3.544.967,90	3.888.853,67
PERMANENTE	157.919,15	191.741,58	Reservas de Lucros	260.919,68	295.994,41
INVESTIMENTOS	92.491,52	138.502,29	Sobras ou Perdas Acumuladas	115.118,42	160.874,76
Cotas da CECRESP	92.491,52	138.502,29			
IMOBILIZADO DE USO	50.976,30	44.542,71			
Outros Imobilizações de uso	41.230,43	40.846,43			
Imóveis de Uso	30.000,00	30.000,00			
(-)Depreciações acumuladas	(20.254,13)	(26.303,72)			
DIFERIDO	14.451,33	8.696,58			
Gastos de Organ. e Expansão	30.037,93	30.037,93			
(-)Amortização Acumulada	(15.586,60)	(21.341,35)			
TOTAL DO ATIVO	4.267.730,52	5.748.561,14	TOTAL DO PASSIVO	4.267.730,52	5.748.561,14

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO
Exercício findos em 31/12/07 e 31/12/08
(Em R\$)

	<u>31-12-07</u>	<u>31-12-08</u>
<u>RECEITA DE INTERMEDIACÃO FINANCEIRA</u>	939.511,82	1.005.310,64
Operações de Crédito	831.619,13	824.448,85
Resultado de Op. Com. Tít. e Valores Mobiliários	107.892,69	180.861,79
DESPESAS DA INTERMEDIACÃO FINANCEIRA	(57.695,50)	7.399,07
Operações de Captação no Mercado	(2.760,77)	(13.973,92)
Operações de Empréstimos e Repasse		
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(54.934,73)	21.372,99
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIACÃO FINANCEIRA	881.816,32	1.012.709,71
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	(720.862,34)	(784.352,98)
Despesas de Pessoal	(224.345,40)	(274.746,76)
Outras Despesas Administrativas	(137.055,38)	(162.844,61)
Despesas Tributárias	(6.463,03)	(6.017,86)
Outras Receitas Operacionais	18.022,06	21.923,21
Recuperação de Créditos Baixados como Prejuízo	0,00	72.802,60
Despesas de Juros ao Capital	(358.802,15)	(420.111,06)
Outras Despesas Operacionais	(12.218,44)	(15.358,50)
RESULTADO OPERACIONAL	160.953,98	228.356,73
RESULTADO NÃO OPERACIONAL		
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO	160.953,98	228.356,73
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(17.055,96)	(27.263,29)
PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS NO LUCRO		
FATES 10%	(14.389,80)	(20.109,34)
RESERVA LEGAL 10%	(14.389,80)	(20.109,34)
SOBRAS / PERDAS LÍQUIDAS	115.118,42	160.874,76
SOBRAS POR COTAS	0,03	0,04

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
Exercícios findos em 31/12/07 e 31/12/08
(Em R\$)

1 – CONTEXTO OPERACIONAL

A COOPERATIVA - é uma sociedade por COTAS com personalidade jurídica de direito privado, de capital próprio exclusivo da iniciativa privada, criada com o objetivo de atender as necessidades de seus associados.

2 – APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis estão apresentadas uniformemente e refletem as transações praticadas pela Cooperativa no decorrer dos exercícios auditados, conforme determina a Lei das S/As Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – COSIF e Resolução 2.771/00 do Conselho Monetário Nacional – Banco Central do Brasil.

3 – PRINCIPAIS DIRETRIZES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com a Lei das Sociedades por Ações (6.404/76) e consoante as seguintes diretrizes contábeis:

a) Títulos e valores mobiliários

São registrados pelo custo de aquisição e acrescidos dos rendimentos auferidos, e quando aplicável são ajustados por provisões para ajuste ao valor de mercado.

b) Operações de Crédito

Estão registrados pelo valor de concessão, acrescidos de juros mensais e atualização monetária pela TR calculada “ Pro Rata Die”, demonstrados a seguir :

	31/12/2007	31/12/2008
Empréstimos parcelados	R\$ 2.529.302,90	R\$ 2.856.200,11

c) Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa

A provisão de crédito de liquidação duvidosa é constituída levando-se em consideração a análise das garantias, dos riscos e das normas estabelecidas pelo Banco Central do Brasil.

Nível de Risco	Total da Carteira	Percentual	Classificação da carteira de crédito em 31/12/2008
A	R\$ 2.832.649,02	0,5%	R\$ 14.163,44
B	R\$ 16.320,36	1,0%	R\$ 163,20
C	R\$ 0,00	3,0%	R\$ 0,00
D	R\$ 0,00	10,0%	R\$ 0,00
E	R\$ 0,00	30,0%	R\$ 0,00
F	R\$ 0,00	50,0%	R\$ 0,00
G	R\$ 0,00	70,0%	R\$ 0,00
H	R\$ 7.230,73	100,00%	R\$ 7.230,73
	R\$ 2.856.200,11		R\$ 21.557,37

d) Outros Créditos – Devedores Diversos

A composição da conta, Devedores Diversos está representada por:

	<u>31/12/07</u>	<u>30/12/08</u>
Devedores Diversos	R\$ 34.836,64	R\$ 2.819,63

e) Investimentos

Estão registrados nesta conta, investimentos em Coligadas e Controladas acrescidos da Remuneração.

f) Imobilizado de Uso

Demonstrado pelo custo de aquisição ou construção, deduzido das depreciações do imobilizado, pelo método linear, com base na estimativa da vida útil e econômica de cada bem.

	Taxa de Depreciação	31/12/2007	31/12/2008
Imóveis de Uso	04% aa	R\$ 30.000,00	R\$ 30.000,00
Móv e Equip. de Uso	10% aa	R\$ 13.925,96	R\$ 13.925,96
Equip. (hardware)	20% aa	R\$ 27.304,47	R\$ 26.920,47
(-) Depreciação		R\$ (20.254,13)	R\$ (26.303,72)
Total		R\$ 50.976,30	R\$ 44.542,71

g) Diferido

Demonstrado pelo custo de aquisição ou desenvolvimento, deduzido das amortizações, pelo método linear, com base na estimativa da vida útil e econômica estimada em cinco anos.

	Taxa de Amortização	31/12/2007	31/12/2008
Software	20% aa	R\$ 6.287,93	R\$ 6.287,93
Gastos de Organização e expansão	20% aa	R\$ 23.750,00	R\$ 23.750,00
(-) Amortização Acumulada		R\$ (15.586,60)	R\$ (21.341,35)
Total		R\$ 14.451,33	R\$ 8.696,58

h) Passivo Circulante

Demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias incorridas. As operações que transitarem entre cooperativa e cooperado não se caracteriza como operação de mercado, não incidindo a tributação, conforme Lei n° 5.764/71.

i) Depósitos

Referem-se exclusivamente a operações de captações realizadas com associados, conforme estatuto social, Lei 5.764/71 e normas do Banco Central do Brasil, estando registrado na conta de depósito a prazo o rendimento até o exercício findo desta data.

j) FATES – Fundo de Assistência Técnica Educacional e Social

Registrado conforme determinação legal e estatutária, sendo utilizado mediante a benefícios aos associados e funcionários, conforme políticas internas.

k) Outras Obrigações

Composição:

	31/12/07	31/12/08
Sociais e Estatutárias	R\$ 78.638,13	R\$ 83.718,50
Fiscais e Previdenciárias	R\$ 62.106,58	R\$ 75.512,13
Diversas	R\$ 51.393,34	R\$ 105.379,03
Provisão para Riscos Fiscais	R\$ 93.049,74	R\$ 134.371,05
Provisão Juros s/Capital	R\$ 0,00	R\$ 0,00
Total	R\$ 285.187,79	R\$ 398.980,71

l) Capital Social

O Capital Social está integralizado no montante de R\$ 3.888.853,67 em 31/12/08, por 684 associados devidamente atendidos a lei 5.764/71.

m) Apuração de Resultados

Todas as receitas e despesas foram registradas pelo regime de Competência.

PARECER DO CONSELHO FISCAL

“O Conselho Fiscal da Cooperativa de Crédito Mútuo dos Agentes Fiscais de Rendas do Estado de São Paulo – CREDIFISCO, pelos seus membros abaixo assinados, tendo em vista os resultados das reuniões de verificação realizadas no decorrer do exercício de 2008 e para os fins previstos no artigo 52 e 53 do Estatuto. Após examinarem os documentos que compõem o ‘BALANÇO PATRIMONIAL’ encerrado em 31 de dezembro de 2008, bem como da Demonstração de resultado (sobras ou perdas), constataram que: a) A escrituração contábil está em perfeita ordem; b) As despesas efetuadas, autorizadas pela Administração, encontram-se dentro das necessidades e possibilidades da cooperativa; c) Não tem a cooperativa qualquer questão a resolver com as autoridades do Cooperativismo; d) Os valores debitados ao FATES, conforme decisão da Administração, foram aprovados por este conselho; e) Todos os compromissos com terceiros encontram-se rigorosamente em dia. As questões de ordem administrativas, que mereceram destaques no decorrer do exercício foram por nós tratadas com a Administração, nas reuniões mensais, que as explicou a contento e tomou, conforme o caso, as providências recomendadas para a solução. São Paulo, 10 de janeiro de 2009”

Yara Regina Franco

Laércio Seidi Nonaka

Heloísa de Paula Fiod Costa