

- d. no diferido os gastos de organização e expansão correspondem basicamente a benfeitorias em imóveis de terceiros, amortizados linearmente com base nos prazos de locação, constituição e reestruturação da sociedade e aquisição e desenvolvimento de logísticas, amortizados linearmente com base nos prazos dos contratos limitados a cinco anos.

3.4. Passivo Circulante e Exigível a Longo Prazo

Demonstrados pelos seus valores originais, acrescidos dos encargos e variações monetárias incorridos, deduzidos das despesas a apropriar.

4. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

Em R\$ mil

Aplicações	31.12.2007	31.12.2006
Aplicações em Operações Compromissadas	30.414	30.613
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	11.103	9.025
Total	41.517	39.638

5. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS**5.1. Critério de registro e qualificação contábil**

Com a edição da Circular nº 3.068/2001 e da Carta-Circular nº 3026/2002, o Banco Central do Brasil – BACEN estabeleceu novos critérios de avaliação e classificação contábil de títulos e valores mobiliários visando à marcação pelo valor de mercado e à classificação de acordo com a finalidade que a administração se dispuser a operar com esses títulos e valores, obedecendo, a seguinte classificação e avaliação:

- a) Títulos para negociação: títulos e valores adquiridos com o propósito de serem ativos e freqüentemente negociados.
- Efeitos da avaliação: ajustados à adequada conta de receita ou despesa, no resultado do período, quando relativa a títulos e valores mobiliários classificados na categoria para negociação.
- b) Títulos disponíveis para venda: títulos e valores mobiliários que não se enquadrem em títulos para negociação e nem em títulos mantidos até o vencimento.
- Efeitos da avaliação: ajustados à conta destacada do patrimônio líquido, quando relativa a títulos e valores mobiliários classificados na categoria títulos disponíveis para venda, pelo valor líquido dos efeitos tributários.
- c) Títulos mantidos até o vencimento: títulos e valores mobiliários, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja intenção e capacidade financeira da Instituição de mantê-los em carteira até o vencimento.
- Efeitos da avaliação: devem ser avaliados pelos respectivos custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos, os quais devem impactar o resultado do período.

5.2. Posicionamento quanto ao critério

Considerando que:

- a) o BEP teve o seu controle acionário transferido do Estado do Piauí para a União, em 1º de março de 2000, no âmbito do Programa de Redução da Presença do Setor Público Estadual na Atividade Financeira Bancária – PROES, para posterior privatização;
- b) o processo de federalização contemplou a venda de ativos do Banco para o Estado, mediante recebimento de títulos públicos federais – 69.082 LFT-B, posteriormente transformadas em três lotes de LFTs, dos quais o Banco resgatou dois lotes, um em setembro de 2003 e outro em fevereiro de 2006, por ocasião de seus vencimentos; restando um lote com vencimento para março de 2008;
- c) o fluxo de caixa do BEP tem assegurado capacidade financeira suficiente para manter esses títulos até o vencimento.

A administração do BEP classificou os títulos e valores mobiliários em "Títulos Mantidos até o Vencimento", sendo que para efeito de cálculo do valor de mercado considera a variação da taxa SELIC e juros mais "spread", conforme a operação.

5.3. Composição da Carteira

Em R\$ mil

Títulos e Valores Mobiliários	31.12.2007	31.12.2006
Letras Financeiras do Tesouro – Livres	24.036	22.040
LFTs Vinculadas a Operações Compromissadas	9.274	9.811
LFTs Vinculadas ao Banco Central	17.237	13.339
Total da Carteira de Títulos	50.547	45.190

Em R\$ mil

Títulos e Valores Mobiliários	Sem Vencim	Até 3 meses	Valor de Mercado	Valor Contábil
Títulos Emitidos pelo Tesouro Nacional	0	50.547	50.547	50.547
Total da Carteira de Títulos	0	50.547	50.547	50.547

Em R\$ mil

Títulos e Valores Mobiliários	Sem Vencimento	Até 3 meses
Carteira Própria	0	24.036
Vinculados a Compromissos de Recompra	0	9.274
Vinculados ao Banco Central	0	17.237
Total da Carteira de Títulos	0	50.547

6. OPERAÇÕES DE CRÉDITO**6.1. Composição da Carteira de Crédito**

Em R\$ mil

Operações de Crédito	31.12.2007	31.12.2006
Adiantamento a Depositantes	69	122
Empréstimos	114.561	96.425
Financiamentos	15	74
Financiamentos Rurais e Agroindustriais	0	14
Subtotal de Operações de Crédito	114.645	96.635
Devedores Por Compra de Valores e Bens	92	10
Com Características de Concessão de Crédito (Securitização do Crédito Rural)	955	923
Subtotal de Outras Rubricas com Características de Crédito	1.047	933
Total da Carteira de Crédito	115.692	97.568

6.2. Direcionamento dos Créditos

Em R\$ mil

Sector de Atividade	31.12.2007	31.12.2006
Rural	0	14
Industrial	15	74
Comercial	15	30
Outros Serviços	961	944
Pessoas Físicas	114.701	96.506
Total	115.692	97.568

6.3. Direcionamento dos Créditos por Faixa de Vencimento

Em R\$ mil

Sector Privado	Cart. Venc. + 15 dias	Cart. a Venc. até 3 meses	Cart. a Venc. 3 a 12 meses	Cart. a Venc. 1 a 3 anos	Cart. a Venc. 3 a 5 anos	Total dos Créditos
Rural	0	0	0	0	0	0
Industrial	0	15	0	0	0	15
Comercial	0	15	0	0	0	15
Outros Serviços	0	6	0	0	0	6
Pessoas Físicas	444	19.266	41.517	50.201	4.228	115.656
Total	444	19.302	41.517	50.201	4.228	115.692

6.4. Composição das Operações por Níveis de Risco

Em R\$ mil

NÍVEL DE RISCO	CRÉDITOS A VENCER	CRÉDITOS VENCIDOS	TOTAL DE CRÉDITOS 31.12.2007	TOTAL DE CRÉDITOS 31.12.2006
AA	-	-	-	-
A	113.087	-	113.087	94.857
B	50	380	430	624
C	11	350	361	393
D	54	195	249	213
E	22	163	185	86
F	4	65	69	75
G	3	57	60	46
H	7	1.244	1.251	1.274
Total	113.238	2.454	115.692	97.568

6.5. Composição da Carteira por Nível de Risco e Faixa de Valor

Em R\$ mil

Nível	Até 10	De 11 Até 20	De 21 Até 50	De 51 Até 100	De 101 Até 500	Total
AA	-	-	-	-	-	-
A	92.993	14.722	5.315	57	-	113.087
B	234	155	41	-	-	430
C	304	57	-	-	-	361
D	150	37	62	-	-	249
E	136	49	-	-	-	185
F	45	24	-	-	-	69
G	60	-	-	-	-	60
H	1.148	81	22	-	-	1.251
Total	95.070	15.125	5.440	57	-	115.692

6.6. Composição da Carteira por Tipo de Operação e Nível de Risco

Em R\$ mil

Nível	Emprést. Cheque Especial	Conta Garantida	Emprést. Crédito Pessoal	Outros Financiamentos	Outros Créditos	Total
AA	-	-	-	-	-	-
A	2.510	15	110.502	0	61	113.087
B	10	5	414	0	0	429
C	2	0	359	0	0	361
D	29	0	189	0	31	249
E	4	0	166	15	0	185
F	5	0	65	0	0	70
G	3	0	57	0	0	60
H	19	0	276	0	955	1.250
Total	2.582	20	112.028	15	1.047	115.692