

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2002 E 2001
 (Em milhares de reais)

8. OPERAÇÕES DE CRÉDITO

	Banco		Consolidado
	2002	2001	2002
Empréstimos	240.061	979.817	240.061
Financiamentos à importação e exportação	76.062	156.199	76.062
	316.123	1.136.016	316.123
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (classificados como redutor de obrigações por compra de câmbio)	38.288	44.180	38.288
Títulos e Créditos a receber (classificados em Outros Créditos - Diversos)	22.391	-	22.391
	376.802	1.180.196	376.802
(Provisão para créditos de liquidação duvidosa)	(11.113)	(3.119)	(11.113)
Total	365.689	1.177.077	365.689

Provisão para créditos de liquidação duvidosa

As movimentações ocorridas no saldo da conta, podem ser assim demonstradas:

	2002	2001
Saldo inicial	(3.119)	(15.156)
Constituições no exercício	(11.042)	(2.100)
Reversões no exercício	3.048	2.586
Créditos baixados para prejuízo	-	11.551
Saldo final	(11.113)	(3.119)

Distribuição por atividade econômica:

	%	
	2002	2001
Química e Petróleo	44	11
Telecomunicações	25	32
Energia e Abatecimento de água	15	14
Siderúrgica	10	2
Máquinas Agrícolas	3	-
Produtos derivados de Madeira	2	-
Financeiro	-	13
Alimentos e Bebidas	-	7
Embalagens	-	6
Mineração e Minerais não metálicos	-	2
Automotiva e Mecânica	-	3
Transporte	-	4
Bens de Capital	-	4
Atividades diversas	1	2

Composição por vencimento - 31 de dezembro de 2002

	Capital de Giro		Financiamento à importação e exportação		Empréstimos e outros	ACC/ ACE	Outros créditos	Títulos e Créditos a Receber		Total
	Resolução 63	63	63	63				2002	2001	
Operações vincendas										
até 30 dias	9.141	-	7.670	-	669	12.664	-	-	-	30.144
de 30 a 60 dias	-	53.361	12.878	-	178	25.624	-	-	-	92.041
de 60 a 90 dias	3.221	-	55.514	-	112	-	-	462	59.309	661
de 90 a 120 dias	-	-	-	-	13	-	-	648	661	38.027
de 120 a 180 dias	25.541	-	-	-	94	-	11.281	1.111	18.447	138.173
de 180 a 360 dias	18.255	-	192	-	-	-	-	-	8.889	376.802
acima de 360 dias	20.630	108.574	80	-	-	-	-	-	11.110	
	76.788	161.935	76.062	-	1.338	38.288	11.281	11.110	376.802	

Distribuição dos produtos de crédito por atividade econômica - 31 de dezembro de 2002

	Capital de Giro		Financiamento à importação e exportação		Empréstimos e outros	ACC/ ACE	Outros créditos	Títulos e Créditos a Receber		Total
	Resolução 63	63	63	63				2002	2001	
Química e Petróleo	30.617	65.790	68.392	-	-	-	-	-	-	164.799
Telecomunicações	-	95.393	-	-	-	-	-	-	-	95.393
Energia e Abatecimento de água	46.171	-	-	-	-	-	11.281	-	-	57.452
Siderúrgica	-	-	-	-	-	38.288	-	-	-	38.288
Máquinas Agrícolas	-	-	-	-	-	-	-	11.110	-	11.110
Produtos derivados de Madeira	-	-	7.670	-	-	-	-	-	-	7.670
Atividades Diversas	-	752	-	-	1.338	-	-	-	-	2.090
	76.788	161.935	76.062	-	1.338	38.288	11.281	11.110	376.802	

Composição por faixa de vencimento e níveis de risco - 31 de dezembro de 2002

	Classificação de risco		Percentual de provisão		H	Total
	AA	A	0%	0,5%		
Operações vincendas						
até 30 dias	29.479	665	-	-	-	30.144
de 30 a 60 dias	92.041	-	-	-	-	92.041
de 60 a 90 dias	58.847	-	462	-	-	59.309
de 90 a 120 dias	13	-	648	-	-	661
de 120 a 180 dias	36.916	-	1.111	-	-	38.027
de 180 a 360 dias	18.447	-	-	-	-	18.447
acima de 360 dias	129.284	-	8.889	-	-	138.173
	365.027	665	11.110	-	-	376.802

Composição por modalidade de operação e níveis de risco - 31 de dezembro de 2002

	Classificação de risco		Percentual de provisão		H	Total
	AA	A	0%	0,5%		
Capital de giro	76.788	-	-	-	-	76.788
Resolução nº 63	161.935	-	-	-	-	161.935
Financiamento à importação e exportação	76.062	-	-	-	-	76.062
Empréstimos	673	665	-	-	-	1.338
ACC/ ACE	38.288	-	-	-	-	38.288
Outros créditos	11.281	-	-	-	-	11.281
Títulos e créditos a receber	-	-	-	-	11.110	11.110
	365.027	665	11.110	-	-	376.802

9. CARTEIRA DE CÂMBIO

	Banco		Consolidado			
	2002		2001		2002	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Câmbio comprado a liquidar	129.401	-	1.279.315	-	129.401	-
Câmbio vendido a liquidar	-	68.336	-	1.322.480	-	68.336
Cambiais e documentos a prazo	-	-	168	-	-	-
Adiantamentos sobre contratos de câmbio	-	(36.341)	-	(43.406)	-	(36.341)
Adiantamentos em moeda nacional recebidos	-	-	(17.740)	-	-	-
Obrigações por compra de câmbio	-	84.263	-	1.589.830	-	84.263
Direitos sobre venda de câmbio	47.288	-	1.578.134	-	47.288	-
Rendas a receber	2.050	-	779	-	2.050	-
	178.739	116.258	2.840.656	2.868.904	178.739	116.258

10. OUTROS CRÉDITOS - DIVERSOS

	Banco		Consolidado
	2002	2001	2002
Crédito tributário	7.708	7.781	7.708
Imposto de renda a compensar	23.840	19.107	25.586
Títulos e créditos a receber	22.391	-	22.391
Devedores diversos-depósitos judiciais	4.807	2.655	4.807
Serviços prestados a receber - ligadas	9.705	8.715	1.591
Pagamentos a ressarcir	10.606	7.335	10.606
Outros	310	545	636
	79.367	46.138	73.325

Crédito tributário

(a) Composição

	Projeção de realização		Projeção de realização		Projeção de realização
	2002	1º ano	2º ano	3º ano	
Imposto de renda					
- Créditos tributários	19.259	5.655	7.118	-	6.486
- Prejuízos fiscais - 2002	19.259	5.655	7.118	-	6.486
Contribuição social					
- Créditos tributários	6.993	2.053	2.585	-	2.355
- Base negativa - 2002	6.993	2.053	2.585	-	2.355
TOTAL	26.252	7.708	9.703	-	8.841

O valor presente dos créditos tributários, considerando o desconto ao custo de capital projetado monta em R\$ 14.726.

(b) Para fins de registro contábil, os créditos tributários foram compensados com obrigações tributárias diferidas no montante de R\$ 18.544, para os quais existem compatibilidade de prazos na previsão de realização, apresentando uma posição líquida de R\$ 7.708.

11. OUTRAS OBRIGAÇÕES - DIVERSAS

	Banco		Consolidado
	2002	2001	2002
Assunção de obrigações (a)	250.550	161.771	250.550
Provisão para pagamentos a efetuar	48.557	58.779	59.902
Provisão para passivos contingentes	7.766	5.112	7.766
Obrigações por operações ativas vinculadas (b)	60.308	-	60.308
Credores diversos no exterior	9.473	-	9.473
Operações à liquidar realizadas por conta de fundos e carteiras administradas	-	44.835	-
Outros	2.924	2.154	2.924
	379.578	272.651	390.923

(a) Refere-se à assunção de dívida com taxa de 5,96% a.a. e vencimento até 31 de março de 2004.

(b) Refere-se à captação de recursos com base na Resolução nº 2921, com taxa de 1,61% a.a. e vencimento até março de 2003.

12. DÍVIDAS SUBORDINADAS

Com o objetivo de proporcionar maior grau de alavancagem às suas operações, foi concluído, em 29 de dezembro de 1999, sob a égide da Resolução nº 2.543, o lançamento de US\$ 75 milhões de "Floating rate notes", tendo vencimento para janeiro de 2008. Tais títulos estão registrados pelo valor de emissão e são indexados à variação do dólar acrescido de juros à taxa LIBOR mais 1,25% a.a. e estão registrados dentro do grupo de "Outras obrigações", no exigível a longo prazo.

13. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

a. Demonstrativo das despesas do Banco no exercício

	2002		2001	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Resultado do exercício antes de impostos, participações e distribuições	170.952	170.952	149.493	149.493
Participação estatutária no lucro	(32.018)	(32.018)	(38.078)	(38.078)
Juros sobre capital próprio	(13.000)	(13.000)	(32.000)	(32.000)
Efeitos da marcação a mercado	(141.417)	(141.417)	-	-
Outras adições/exclusões	21.517	20.851	27.355	26.569
Resultado de equivalência patrimonial no País	(7.133)	(7.133)	(9.197)	(9.197)
Resultado da filial no exterior	43.208	43.208	6.056	6.056
Resultado de equivalência patrimonial no exterior	(39.164)	(39.164)	(6.056)	(6.056)
Variação cambial sobre investimento externo	(79.985)	(79.985)	(2.341)	(2.341)
Resultado fiscal sujeito à tributação	(77.038)	(77.705)	95.232	94.446
IR e CS devidos antes dos créditos tributários	-	-	(23.069)	(8.500)
Constituição (reversão) de créditos tributários	19.259	6.993	3.816	1.374
Despesas correntes	13.636	4.910	(19.253)	(7.126)
Constituição de passivo diferido	(22.515)	(8.105)	-	-
Total despesas do exercício	10.380	3.798	(19.253)	(7.126)

b. Demonstrativo dos pagamentos no exercício

	2002		2001	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
IR e CS devidos antes de compensações	-	-	(23.069)	(8.500)
Compensação com tributos a compensar	1.039	909	2.845	805
IR e CS devidos ou a compensar	1.039	909	(20.224)	(7.695)

14. PARTICIPAÇÕES EM CONTROLADAS - NO PAÍS

	Deutsche Bank - Corretora de Valores S.A.		Deutsche Bank Investimentos DTVM S.A.(3)		Imobal Imobiliária e Administradora Ltda.		Total	
	2002	2001	2002	2001	2002	2001	2002	2001
Capital social	10.500	10.500	-	2.080	31.446	31.446	-	-
Patrimônio líquido	37.125	33.071	-	11.611	40.349	37.513	-	-
Lucro do exercício	3.032	3.657	218	1.243	2.835	2.012	-	-
Participação %	99,99	99,99	99,99	99,99	100,00	100,00	-	-
Equivalência patrimonial (1)	4.054	5.672	218	1.439	2.835	2.012	7.107	9.123
Valor do investimento	37.122	33.068	-	11.609	40.349	37.513	77.471	82.190
Valor do deságio na aquisição (2)	-	-	-	-	(884)	(951)	(884)	(951)
	37.122	33.068	-	11.609	39.465	36.562	76.587	81.239
Outra participação	-	-	-	-	-	-	379	383
Total líquido	37.122	33.068	-	11.609	39.466	36.562	76.966	81.622

(1) A diferença entre o resultado da controlada e o reconhecido no resultado de equivalência refere-se a atualização de títulos patrimoniais e incentivos fiscais reconhecidos diretamente no patrimônio da controlada.

(2) O deságio apurado na aquisição da Imobal Imobiliária e Administradora Ltda., foi reclassificado para a rubrica de "Resultados de exercícios futuros" no balanço patrimonial, para fins de consolidação.

(3) Tendo em vista a tendência de concentração de mercado de administração de recursos de terceiros, foi assinado em 14 de fevereiro