

Deutsche Bank Corretora de Valores S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2002 e 2001

(Em milhares de reais)

1 Contexto operacional

A Deutsche Bank - Corretora de Valores S.A. foi constituída em 30 de abril de 1997 e iniciou suas operações em 22 de setembro de 1997, quando obteve autorização do Banco Central do Brasil. A Deutsche Bank - Corretora de Valores S.A. está autorizada a operar no mercado como agente intermediador de operações financeiras dentro do contexto do sistema financeiro nacional.

2 Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis geralmente aceitas no Brasil e normas do Banco Central do Brasil (BACEN), consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF).

3 Descrição das principais práticas contábeis

a. Aplicações interfinanceiras de liquidez

Registradas pelo seu valor de custo, acrescido diariamente dos rendimentos incorridos e deduzidos de provisão para desvalorização, quando o valor de mercado for inferior.

b. Investimentos

Os títulos patrimoniais estão apresentados pelo seu valor patrimonial de aquisição, ajustados de acordo com as informações das demonstrações financeiras das respectivas bolsas, quando disponível. Os outros investimentos estão apresentados pelo valor de custo, ajustados por provisão para o valor de realização.

c. Imposto de renda e contribuição social

A apuração das bases de cálculo tributáveis do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro foi efetuada tomando-se por base a legislação fiscal vigente para o período-base. As alíquotas aplicadas sobre as bases de cálculo apuradas são: imposto de renda 15%, com adicional de 10% e contribuição social de 8% com adicional de 1%.

4 Negociação e intermediação de valores

Deutsche Bank Corretora de Valores S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2002 e 2001

(Em milhares de reais)

Refere-se a valores pendentes de liquidação de operações de clientes na Bolsa de Valores de São Paulo (BOVESPA) dentro do prazo regulamentar, registrados em outros créditos/outras obrigações.

	<u>2002</u>		<u>2001</u>	
	<u>Ativo</u>	<u>Passivo</u>	<u>Ativo</u>	<u>Passivo</u>
Caixa de registro e liquidação	-	-	13.961	823
Devedores/credores - clientes - liquidações pendentes	<u>12.790</u>	<u>12.630</u>	<u>6.578</u>	<u>20.086</u>
	<u>12.790</u>	<u>12.630</u>	<u>20.539</u>	<u>20.909</u>

5 Outros créditos/outras obrigações - Diversos

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Ativo:		
Imposto de renda a compensar	215	262
Serviços prestados a receber – ligadas	-	120
Outros	<u>38</u>	<u>77</u>
	<u>253</u>	<u>459</u>
Passivo:		
Provisões de férias e 13º salário	-	180
Valores a pagar a sociedades ligadas	1.490	1.399
Outros	<u>113</u>	<u>62</u>
	<u>1.603</u>	<u>1.641</u>

6 Investimentos

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Títulos patrimoniais:		
BOVESPA (Bolsa de Valores de São Paulo)	6.468	5.002
BM&F (Bolsa de Mercadorias e Futuros)	<u>2.072</u>	<u>1.541</u>
	<u>8.540</u>	<u>6.543</u>
Ações e cotas:		
CBLC (Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia)	3.445	2.312
SOMA (Sociedade Operadora de Mercado de Ativos)	<u>-</u>	<u>4</u>

Deutsche Bank Corretora de Valores S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2002 e 2001

(Em milhares de reais)

	<u>3.445</u>	<u>2.316</u>
Outros investimentos:		
Incentivos fiscais – FINAM/FINOR	600	446
Provisão para perdas em investimentos	<u>(600)</u>	<u>(446)</u>
	<u>11.985</u>	<u>8.859</u>

7 Fiscais e previdenciárias

	2002	2001
Provisão para riscos fiscais (1)	2.208	1.975
Provisão para imposto de renda	949	1.292
Provisão para contribuição social PIS e COFINS	347	469
Imposto de renda fonte	<u>45</u>	<u>11</u>
	<u>3.574</u>	<u>3.786</u>

(1) A Corretora vem questionando o pagamento de certos tributos baseados na opinião de seus consultores jurídicos. A administração considera suficiente a provisão para cobrir eventuais perdas.

8 Patrimônio Líquido

O capital social está representado por 10.446 ações ordinárias nominativas, todas sem valor nominal.

Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo anual de 25% do lucro líquido anual ajustado nos termos da legislação societária, sujeito à aprovação da Assembléia Geral de Acionistas.

9 Transações com partes relacionadas

A Corretora mantém negócios em condições usuais de mercado com as sociedades coligadas. Os saldos patrimoniais e os resultados gerados destas transações são apresentados como segue:

<u>2002</u>		<u>2001</u>	
Ativos (passivos)	Receitas (despesas)	Ativos (passivos)	Receitas (despesas)

Deutsche Bank Corretora de Valores S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2002 e 2001

(Em milhares de reais)

Depósito bancário	340		31	
Aplicações interfinanceiras de liquidez	26.975	2.431	24.895	1.833
Serviços prestados a receber - ligadas	-	-	120	-
Devedores liquidação pendente				
empresas ligadas	3.696	-	-	-
Aluguéis	7	40	6	39
Valores a pagar às sociedades ligadas (1)	(1.490)	(1.490)	(1.399)	(1.399)

(1) Representa o valor a pagar do contrato de “Service Level Agreement” provisionado nas empresas do grupo em contrapartida de Outras despesas operacionais, em virtude dos serviços que são prestados pela estrutura do Deutsche Bank S.A, como serviços de suporte administrativo, operacional, marketing, tributário e controladoria.

10 Derivativos

Na data do balanço não havia quaisquer operações em aberto no mercado de derivativos.

11 Outras informações

- Outras despesas administrativas – Composto basicamente por despesas oriundas do contrato de Service Agreement mencionado na nota 9.