

DEUTSCHE BANK SA - BANCO ALEMÃO

Matriz: São Paulo-SP-Brasil
 Rua Alexandre Dumas, 2.200
 Tel: (11)5189-5000 Fax: (11) 5189-5155
 CNPJ: 62.331.228/0001-11

Rio de Janeiro-RJ-Brasil
 Av. Rio Branco, 1
 Tel: (21)253-4335
 CNPJ: 62.331.228/0004-64

BALANCETE PATRIMONIAL EM 31 DEZEMBRO DE 2003

| ATIVO | (R\$) | PASSIVO | (R\$) |
|---|----------------------|---|----------------------|
| CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO | 2.762.808.818 | CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO | 2.678.764.080 |
| DISPONIBILIDADES | 6.088.836 | DEPÓSITOS | 838.488.620 |
| APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LÍQUIDEZ | 8.586.869 | DEPÓSITOS À VISTA | 8.997.898 |
| APLICAÇÕES NO MERCADO ABERTO | 1.300.344 | DEPÓSITOS DE POUPANÇA | 0 |
| APLICAÇÕES EM DEPÓSITOS INTERFINANCEIROS | 0 | DEPÓSITOS INTERFINANCEIROS | 45.042.647 |
| APLICAÇÕES VOLUNTÁRIAS NO BANCO CENTRAL | 0 | DEPÓSITOS À PRAZO | 784.448.075 |
| APLICAÇÕES EM MOEDA ESTRANGEIRA | 7.286.525 | CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO | 112.867.880 |
| TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS | 1.781.886.370 | CARTEIRA PRÓPRIA | 112.867.880 |
| CARTEIRA PRÓPRIA | 207.694.578 | CARTEIRA DE TERCEIROS | 0 |
| VINCULADOS A COMPROMISSOS DE RECOMPRA | 113.082.328 | OBRIGAÇÕES P/TÍT VLRs MOBIL. NO EXTERIOR | 0 |
| VINCUL. À NEGOC. E INTERMED. DE VALORES | 315.799.568 | OBRIG P/TÍT VAL MOBILIÁRIOS NO EXTERIOR | 0 |
| VINCUL. À PRESTAÇÃO DE GARANTIAS | 136.771.816 | RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS | 0 |
| VINCULADOS AO BANCO CENTRAL | 1.008.538.080 | RECEBIMENTOS E PAGAMENTOS A LIQUIDAR | 0 |
| RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS | 3.104.726 | OPERAÇÕES VINCULADAS | 0 |
| PAGAMENTOS E RECEBIMENTOS A LIQUIDAR | 0 | CORRESPONDENTES | 0 |
| CRÉDITOS VINCULADOS | 3.104.726 | RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS | 28.118.758 |
| REPASSES INTERFINANCEIROS | 0 | RECURSOS EM TRÂNSITO DE TERCEIROS | 20.092.244 |
| CORRESPONDENTES | 0 | TRANSFÊRENCIA INTERNA DE RECURSOS | 8.026.514 |
| RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS | 15.451.354 | OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS | 297.320.634 |
| RECURSOS EM TRÂNSITO DE TERCEIROS | 0 | EMPRÉSTIMOS NO PAÍS - INST OFICIAIS | 0 |
| TRANSFÊRENCIAS INTERNAS DE RECURSOS | 15.451.354 | EMPRÉSTIMOS NO PAÍS - OUTRAS INST | 0 |
| OPERAÇÕES DE CRÉDITO | 97.783.016 | EMPRÉSTIMOS NO EXTERIOR | 297.320.634 |
| EMPRÉSTIMOS E TÍTULOS DESCONTADOS | 99.481.834 | REPASSES DO PAÍS - INST OFICIAIS | 0 |
| FINANCIAMENTOS | 245.534 | REPASSES DO EXTERIOR | 0 |
| OPERAÇÕES DE CRÉDITO VINCULADAS | 0 | INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS | 251.819.019 |
| OPERAÇÕES DE CRÉDITO EM LIQUIDAÇÃO | (1.944.352) | INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS | 251.819.019 |
| OUTROS CRÉDITOS | 849.573.090 | OUTRAS OBRIGAÇÕES | 1.150.149.168 |
| AVAIS E FIANÇAS HONRADAS | 0 | COBR. E ARREC. DE TRIB. E ASSEMELHADOS | 118 |
| CÂMBIO | 673.993.004 | CARTEIRA DE CÂMBIO | 642.282.506 |
| RENDAS A RECEBER | 370.306 | SOCIAIS E ESTATUTÁRIAS | 0 |
| NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIAÇÃO DE VALORES | 20.613.348 | FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS | 156.912.650 |
| DIVERSOS | 163.211.790 | NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIAÇÃO DE VALORES | 0 |
| OUTROS CRÉDITOS EM LIQUIDAÇÃO | (8.615.358) | DIVERSAS | 134.231.247 |
| OUTROS VALORES E BENS | 334.557 | DÍVIDAS SUBORDINADAS | 216.722.647 |
| OUTROS VALORES E BENS | 0 | RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS | 178.404 |
| DESPESAS ANTECIPADAS | 334.557 | RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS | 178.404 |
| PERMANENTE | 181.081.010 | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 245.362.550 |
| INVESTIMENTOS | 172.704.415 | CAPITAL: | 0 |
| DEPENDÊNCIAS NO EXTERIOR | 172.704.415 | DE DOMICILIADOS NO EXTERIOR | 138.867.000 |
| PARTICIPAÇÕES EM COLIGADAS E CONTROLADAS: | 165.506.136 | RESERVAS DE CAPITAL | 6.569.041 |
| NO PAÍS | 85.862.879 | RESERVAS DE REAVALIAÇÃO | 0 |
| NO EXTERIOR | 79.643.257 | RESERVAS DE LUCROS | 18.648.823 |
| OUTROS INVESTIIMENTOS | 9.092.083 | LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS | 81.277.686 |
| (PROVISÕES PARA PERDAS) | (1.893.804) | CONTAS DE RESULTADO | 19.584.793 |
| IMOBILIZADO DE USO | 5.651.211 | RECEITAS OPERACIONAIS | 2.614.001.495 |
| IMÓVEIS DE USO | 72.275 | (DESPESAS OPERACIONAIS) | (2.594.346.054) |
| OUTRAS IMOBILIZAÇÕES DE USO | 14.744.867 | RECEITAS NAO OPERACIONAIS | 3.059.116 |
| (DEPRECIACÕES ACUMULADAS) | (9.165.931) | (DESPESAS NAO OPERACIONAIS) | (924.796) |
| DIFERIDO | 2.725.384 | (IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL) | (2.204.967) |
| GASTOS DE ORGANIZAÇÃO E EXPANSÃO | 11.784.408 | | |
| (AMORTIZAÇÃO ACUMULADA) | (9.059.023) | | |
| TOTAL DO ATIVO | 2.943.889.827 | TOTAL DO PASSIVO | 2.943.889.827 |

DIRETORIA

Roger I. Karam, Ricardo Ramos de Arruda, Christian R. T. Stier, Marcello Peccinini de Chiaro,
 Maria Aparecida Zuppardo, Daniel Gleizer, Rolf A. M. Wiegel, Gert Wunderlich
 Contador: Antonio Carlos Amancio, CRC 1SP 152.613/O-5 - CPF 048.938.398-02