

**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 JULHO DE 2003**

BALANCETE PATRIMONIAL

INSTITUIÇÃO: DEUTSCHE BANK SA - BANCO ALEMÃO DATA: (31/07/2003)

INSTITUIÇÃO: DEUTSCHE BANK SA - BANCO ALEMÃO

| ATIVO   | ( R\$ )              | PASSIVO  | ( R\$ )              |
|---|----------------------|--|----------------------|
| <b>CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>                                | <b>2.147.360.153</b> | <b>CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>     | <b>2.013.456.425</b> |
| <b>DISPONIBILIDADES</b>   | <b>4.392.452</b>     | <b>DEPÓSITOS</b>                               | <b>461.789.803</b>   |
| <b>APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LÍQUIDEZ</b>                              | <b>213.679.264</b>   | DEPÓSITOS À VISTA                              | 18.397.466           |
| APLICAÇÕES NO MERCADO ABERTO  | 194.698.659          | DEPÓSITOS DE POUPANÇA                          | 0                    |
| APLICAÇÕES EM DEPÓSITOS INTERFINANCEIROS                                    | 0                    | DEPÓSITOS INTERFINANCEIROS                     | 0                    |
| APLICAÇÕES VOLUNTÁRIAS NO BANCO CENTRAL                                     | 0                    | DEPÓSITOS À PRAZO                              | 443.392.337          |
| APLICAÇÕES EM MOEDA ESTRANGEIRA   | 18.980.605           | <b>CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO</b>             | <b>62.933.999</b>    |
| <b>TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS</b> | <b>1.472.077.452</b> | CARTEIRA PRÓPRIA                               | 0                    |
| CARTEIRA PRÓPRIA  | 561.492.115          | CARTEIRA DE TERCEIROS                          | 62.933.999           |
| VINCULADOS A COMPROMISSOS DE RECOMPRA                                       | 0                    | <b>OBRIGAÇÕES P/TÍT VLR MOBIL. NO EXTERIOR</b> | <b>200.599.202</b>   |
| VINCUL. À NEGOC. E INTERMED. DE VALORES                                     | 340.620.843          | OBRIGAÇÕES P/TÍTULOS VLR MOBIL NO EXTERIOR     | 200.599.202          |
| VINCUL. À PRESTAÇÃO DE GARANTIAS  | 101.691.208          | <b>RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS</b>               | <b>239.850</b>       |
| VINCULADOS AO BANCO CENTRAL   | 468.273.286          | RECEBIMENTOS E PAGAMENTOS A LIQUIDAR           | 239.850              |
| <b>RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS</b>  | <b>1.896.558</b>     | OPERAÇÕES VINCULADAS                           | 0                    |
| PAGAMENTOS E RECEBIMENTOS A LIQUIDAR  | 260.481              | CORRESPONDENTES                                | 0                    |
| CRÉDITOS VINCULADOS   | 1.636.077            | <b>RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS</b>              | <b>5.546.747</b>     |
| REPASSES INTERFINANCEIROS   | 0                    | RECURSOS EM TRÂNSITO DE TERCEIROS              | 5.546.747            |
| CORRESPONDENTES   | 0                    | TRANSFÊRENCIA INTERNA DE RECURSOS              | 0                    |
| <b>RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS</b>   | <b>0</b>             | <b>OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS</b>              | <b>338.986.023</b>   |
| RECURSOS EM TRÂNSITO DE TERCEIROS   | 0                    | EMPRÉSTIMOS NO PAÍS - INST OFICIAIS            | 0                    |
| TRANSFÊRENCIAS INTERNAS DE RECURSOS   | 0                    | EMPRÉSTIMOS NO PAÍS - OUTRAS INST              | 0                    |
| <b>OPERAÇÕES DE CRÉDITO</b>   | <b>123.112.358</b>   | EMPRÉSTIMOS NO EXTERIOR                        | 338.986.023          |
| EMPRÉSTIMOS E TÍTULOS DESCONTADOS   | 123.205.865          | REPASSES DO PAÍS - INSTITUIÇÕES OFICIAIS       | 0                    |
| FINCIAMENTOS  | 0                    | REPASSES DO EXTERIOR                           | 0                    |
| OPERAÇÕES DE CRÉDITO VINCULADAS   | 0                    | <b>INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS</b>    | <b>286.601.091</b>   |
| OPERAÇÕES DE CRÉDITO EM LIQUIDAÇÃO  | (93.507)             | INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS           | 286.601.091          |
| <b>OUTROS CRÉDITOS</b>  | <b>331.883.888</b>   | <b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>                       | <b>656.759.711</b>   |
| AVAIS E FIANÇAS HONRADAS  | 0                    | COBR. E ARREC. DE TRIB. E ASSEMELHADOS         | 60                   |
| CÂMBIO  | 177.367.123          | CARTEIRA DE CÂMBIO                             | 115.589.437          |
| RENDAS A RECEBER  | 410.081              | SOCIAIS E ESTATUTÁRIAS                         | 0                    |
| NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIAÇÃO DE VALORES                                       | 1.073.870            | FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS                      | 157.653.534          |
| DIVERSOS  | 162.715.456          | NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIAÇÃO DE VALORES          | 0                    |
| OUTROS CRÉDITOS EM LIQUIDAÇÃO   | (9.682.642)          | DIVERSAS                                       | 157.523.297          |
| <b>OUTROS VALORES E BENS</b>  | <b>318.180</b>       | DÍVIDAS SUBORDINADAS                           | 225.993.383          |
| OUTROS VALORES E BENS   | 0                    | <b>RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS</b>        | <b>270.578</b>       |
| DESPESAS ANTECIPADAS  | 318.180              | RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS               | 270.578              |
| <b>PERMANENTE</b>   | <b>98.676.140</b>    | <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                      | <b>240.211.776</b>   |
| <b>INVESTIMENTOS</b>  | <b>89.059.698</b>    | CAPITAL:                                       | 0                    |
| <b>DEPENDÊNCIAS NO EXTERIOR</b>   | <b>89.059.698</b>    | DE DOMICILIADOS NO EXTERIOR                    | 138.867.000          |
| PARTICIPAÇÕES EM COLIGADAS E CONTROLADAS:                                   | 82.311.286           | RESERVAS DE CAPITAL                            | 6.119.174            |
| NO PAÍS   | 82.311.286           | RESERVAS DE REAVALIAÇÃO                        | 0                    |
| NO EXTERIOR   | 0                    | RESERVAS DE LUCROS                             | 18.648.823           |
| OUTROS INVESTIIMENTOS   | 9.160.139            | LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS                 | 76.576.779           |
| (PROVISÕES PARA PERDAS)   | (2.411.727)          | <b>CONTAS DE RESULTADO</b>                     | <b>(7.902.486)</b>   |
| <b>IMOBILIZADO DE USO</b>   | <b>6.212.392</b>     | RECEITAS OPERACIONAIS                          | 391.292.983          |
| IMÓVEIS DE USO  | 0                    | (DESPESAS OPERACIONAIS)                        | (402.234.284)        |
| OUTRAS IMOBILIZAÇÕES DE USO   | 15.203.021           | RECEITAS NAO OPERACIONAIS                      | 0                    |
| (DEPRECIACÕES ACUMULADAS)   | (8.990.630)          | (DESPESAS NAO OPERACIONAIS)                    | (22.010)             |
| <b>DIFERIDO</b>   | <b>3.404.051</b>     | (IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL)       | 3.060.824            |
| GASTOS DE ORGANIZAÇÃO E EXPANSÃO  | 12.042.694           |  |                      |
| (AMORTIZAÇÃO ACUMULADA)   | (8.638.643)          |  |                      |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>   | <b>2.246.036.293</b> | <b>TOTAL DO PASSIVO</b>                        | <b>2.246.036.293</b> |

**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