

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores acionistas, em cumprimento às disposições legais e estatutárias, vimos submeter à apreciação de V.Sas. os balanços patrimoniais, as demonstrações de resultados, das origens e aplicações de recursos e mutações do patrimônio líquido, bem como das notas explicativas, relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2001 e 2000, acompanhadas do Parecer dos Auditores Independentes.

BALANÇO PATRIMONIAL 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E 2000 (Em milhares de reais)
Table with columns for Ativo, Passivo, Banco, and Consolidado for years 2001 and 2000.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E 2000 (Em milhares de reais, exceto lucro por ação)
Table with columns for Banco and Consolidado for years 2001 and 2000.

DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E 2000 (Em milhares de reais)
Table with columns for Banco and Consolidado for years 2001 and 2000.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E 2000 (Em milhares de reais)
Table with columns for Capital social, Reservas de lucros, Lucros a realizar, Lucros acumulados, and Total.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E 2000
1. CONTEXTO OPERACIONAL
2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
3. EMPRESAS CONSOLIDADAS
4. PRINCIPAIS DIRETRIZES CONTÁBEIS
5. ACORDO DA BASILÉIA
6. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ
7. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
8. RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS
9.3. Concentração de risco de crédito
9.4. Distribuição por faixa de vencimento
9.5. Distribuição pelos correspondentes níveis de risco
9.6. Provisão para créditos, arrendamento mercantil e outros créditos de liquidação duvidosa

Table with columns for Banco and Consolidado for years 2001 and 2000, containing financial data for various items mentioned in the notes.

Continuação



BANCO INTER AMERICAN EXPRESS S.A.

CNPJ Nº 59.438.325/0001-01

São Paulo: Av. Brigadeiro Faria Lima nº 1.355 - 16º andar
Tel.: 3030-3000 - Fax: 3030-3030
Filiais: Belo Horizonte, Porto Alegre e Rio de Janeiro
Internet: http://www.iame.com.br

10. OUTROS CRÉDITOS

10.1. Carteira de câmbio

	Banco		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Câmbio comprado a liquidar	62.952	30.740	62.952	30.740
Exportação - letras a entregar	28.763	28.752	28.763	28.752
Exportação - letras entregues	3.454	1.011	3.454	1.011
Interbancário	30.735	977	30.735	977
Direitos sobre venda de câmbio	608	485	608	485
Adiantamentos em moeda nacional recebidos	(608)	(485)	(608)	(485)
Rendas a receber de adiantamentos concedidos	1.408	862	1.408	862
Total	64.360	31.602	64.360	31.602

10.2. Negociação e intermediação de valores

	Banco		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Operações com ativos financeiros a liquidar	353	36	353	36
Operações de swap - diferencial a receber	22.315	6.415	12.772	6.985
Total	22.668	6.451	13.125	7.021

10.3. Diversos

	Banco		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Devedores por compra de valores e bens	990	1.387	990	1.387
Crédito tributário (a)	18.099	13.935	26.335	20.742
Devedores por depósito em garantia	4.799	4.527	6.635	6.344
Imposto de renda a compensar	825	1.433	2.189	2.335
Imposto de renda a recuperar	1.162	59	1.345	243
Títulos e créditos a receber	612	600	612	600
Outros	1.391	812	1.538	804
Total	27.878	22.753	39.644	32.455

a. O crédito tributário no Banco foi computado sobre prejuízos fiscais e bases negativas de períodos anteriores, bem como sobre adições de despesas temporariamente indedutíveis. O consolidado inclui crédito tributário de R\$ 8.153 (2.000 R\$ 6.720) da controlada Inter American Express Arrendamento Mercantil S.A., em virtude da inclusão da superveniência de depreciação.

11. INVESTIMENTOS EM SOCIEDADES CONTROLADAS

	Inter American Consultoria e Serviços Ltda.	Inter American Express Trading S.A.	Inter American Express Arrendo. Mercantil S.A.	Inter American Express Overseas Ltd.	Imagra Imobiliária e Agríc. Ltd.	Promo Capital S.A. Crédito, Financ. e Investimento	Novus Corp.
	Patrimônio líquido:						
Em 31 de dezembro de 2001	10.741	1.139	8.934	67.933	603	7.658	-
Em 31 de dezembro de 2000	10.806	1.549	6.196	47.919	8.807	-	8.807
Lucro (prejuízo) líquido do exercício:							
Em 31 de dezembro de 2001	219	102	1.308	11.069	494	658	17
Em 31 de dezembro de 2000	261	359	695	5.488	90	-	103
Quantidade de ações/quotas possuídas	10.701.999	469.999	13.300.000	99.999	99.999	6.999.999	-
Participação	99,99%	99,99%	95,00%	99,99%	99,99%	99,99%	-
Valor do investimento:							
Em 31 de dezembro de 2001	10.741	1.139	8.487	67.933	603	7.658	-
Em 31 de dezembro de 2000	10.806	1.549	5.886	47.919	-	-	8.807
Resultado da equivalência patrimonial:							
Em 31 de dezembro de 2001	219	102	1.243	20.014	494	658	-
Em 31 de dezembro de 2000	261	359	660	9.894	-	-	48
Ágio na aquisição de investimentos em 2000	-	-	280	-	-	-	-

O resultado da equivalência patrimonial no consolidado R\$ 8.945 (2000: R\$ 3.967) é proveniente de variação cambial de investimento no exterior não eliminada.

12. DEPÓSITOS

12.1. Depósitos interfinanceiros

Referem-se às captações de recursos junto às instituições financeiras.

12.2. Depósitos a prazo

Os certificados de depósitos bancários captados estão distribuídos da seguinte forma:
a. Investidores institucionais 23,13% (2000: 13,37%) no Banco e 19,94% (2000: 8,79%) no consolidado;
b. Fundos de investimentos 19,93% (2000: 22,51%) no Banco e 17,19% (2000: 14,81%) no consolidado;
c. Pessoas jurídicas 55,48% (2000: 64,12%) no Banco e 60,92% (2000: 75,64%) no consolidado; e
d. Pessoas físicas 1,46% (2000: 0%) no Banco e 1,95% (2000: 0,76%) no consolidado.

No consolidado estão incluídas captações efetuadas pela controlada Inter American Express Overseas Ltd., no montante de R\$ 55.224 (2000: R\$ 81.099), R\$ 36.969 (2000: R\$ 52.803) pela controlada Inter American Express Bank Ltd. e foi excluída aplicação em Certificados de Depósitos Bancários efetuado pela controlada Imagra Imobiliária e Agrícola Ltda., no montante de R\$ 156 (2000: R\$ 6.870).

13. CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO

Correspondem às operações de captações de recursos em outras instituições financeiras, por intermédio de acordos a preços fixos garantidos por títulos de renda fixa da carteira de terceiros em 2001 e carteira própria em 2000.

14. OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES

14.1. Empréstimos no exterior

Estão representados por recursos captados com banqueiros no exterior para financiamento de importação e exportação com vencimento até janeiro de 2003 no Banco e até junho de 2006 no consolidado, com taxas de juros usuais de mercado. No consolidado foram incluídas operações conduzidas pelas controladas Inter American Express Overseas Ltd. R\$ 13.457 (2000: R\$ 15.206), Inter American Express Bank Ltd. R\$ 29.181 (2000: R\$ 32.924) e Inter American Express Arrendamento Mercantil S.A. R\$ 62.266 (2000: R\$ 69.472).

14.2. Obrigações por repasses do País

São compostas por recursos originários de programas oficiais do BNDES e FINAME com vencimento final até junho de 2012 e agosto de 2006, respectivamente, estando sujeitos à variação monetária e taxas de juros usuais para essas operações.

14.3. Repasses do exterior

As obrigações por repasses do exterior decorrem de recursos captados de terceiros nos moldes da Resolução nº 63, com vencimentos em janeiro/2002.

15. OUTRAS OBRIGAÇÕES

15.1. Carteira de câmbio

	Banco		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Câmbio vendido a liquidar	608	483	608	483
Financeiro	-	483	-	483
Importação	608	-	608	-
Obrigações por compra de câmbio	63.767	29.796	63.767	29.796
Adiantamentos sobre contrato de câmbio	(33.031)	(28.818)	(33.031)	(28.818)
Valores em moeda estrangeira a pagar	3	3	3	3
Total	31.353	1.464	31.353	1.464

15.2. Sociais e estatutárias

	Banco		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Dividendos a pagar	16.952	-	16.952	-
Participação nos lucros a pagar	206	611	206	611
Total	17.158	611	17.158	611

15.3. Negociação e intermediação de valores

	Banco		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Operações interfinanceiras a liquidar	1.132	-	1.132	-
Operações de swap - diferencial a pagar	22.993	10.209	22.993	10.209
Total	24.125	10.209	24.125	10.209

15.4. Diversas

	Banco		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Contratos de assunção de obrigações (a)	36.481	-	36.481	-
Provisão para pagamentos a efetuar	4.167	3.737	4.351	5.137
Provisão para passivos contingentes	915	710	915	710
Operações financeiras a liberar	729	-	729	-
Captação de depósito a prazo não resgatada	-	-	2.724	-
Comissão de fiança a pagar	-	-	1.225	981
Obrigação por aquisição de bens e direitos	-	-	-	2.363
Provisão para pagamento de remuneração sobre o capital próprio (nota 17.2)	-	8.670	-	8.670
Outros	1.118	815	1.724	735
Total	43.410	13.932	43.410	18.596

a. Referem-se às obrigações com captações em "Fixed Rate Notes" da controlada Inter American Express Overseas Ltd. assumidas pelo Banco com vencimento para janeiro de 2003. O Banco adotou medidas judiciais relacionadas com o Plano Verão e quanto à legalidade de outros impostos e contribuições em exercícios anteriores. Os depósitos judiciais estão demonstrados em outros créditos diversos como devedores por depósitos em garantia e os valores provisionados, com base na opinião de consultores jurídicos, estão apresentados em outras obrigações diversas.

16. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

16.1. Capital social

O capital social está representado por 61.500.348 ações sem valor nominal, divididas em igual quantidade entre ordinárias e preferenciais. Em assembleia realizada em 29 de junho de 2001, os acionistas deliberaram pelo aumento de capital de R\$ 85.000 para R\$ 96.000 através da emissão de novas ações.

16.2. Dividendos e remuneração do capital próprio

Aos acionistas estão assegurados dividendos mínimos de 25% do lucro líquido ajustado de acordo com a legislação societária. A Assembleia de 29 de junho de 2001 deliberou a distribuição de dividendos antecipados sobre o lucro líquido de 2001, no valor de R\$ 5.750, que posteriormente foi parcialmente revertido, no valor de R\$ 1.662. A assembleia de 31 de dezembro de 2001 deliberou a distribuição de dividendos sobre os lucros acumulados de exercícios anteriores no valor de R\$ 18.614. Em 2000, foram provisionados R\$ 10.200 a título de remuneração do capital próprio, gerando um benefício fiscal de R\$ 3.468.

17. RESPONSABILIDADES DIVERSAS

17.1. Avas e fianças prestados aos clientes montam a R\$ 75.693 (2000: R\$ 58.937), no Banco e no Consolidado.

17.2. O Banco e a controlada Inter American Express Bank Ltd. são responsáveis pela administração de fundos e carteiras de investimentos cujos patrimônios são demonstrados abaixo:

	Banco		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Carteiras administradas	45.258	38.699	45.258	38.699
Fundos de Investimentos Financeiros	181.191	263.885	181.191	263.885
Fundos de Aplicação em Quotas de Fundo de Investimentos Financeiros	10.013	9.999	10.013	9.999
Fundos de Investimentos em Ações	6.116	7.945	6.116	7.945
Outros fundos de investimentos	-	-	45.930	41.702
Total	242.578	320.528	288.508	362.230

18. TRANSAÇÕES ENTRE PARTES RELACIONADAS

	2001		2000	
	Ativos (passivos)	Receitas (despesas)	Ativos (passivos)	Receitas (despesas)
Captações	(83.349)	(9.666)	(26.909)	(14.335)
Aluguel de imóveis	(134)	(533)	(134)	(533)
Aplicações financeiras	9.064	10.604	1.301	9.237
Serviços técnicos especializados	(450)	(12.055)	(64)	(7.891)
Ressarcimento de custos e despesas	1	(213)	1	(451)

As operações efetuadas com empresas controladas foram realizadas com base em condições usualmente praticadas pelo mercado.

19. UTILIZAÇÃO DE INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

O Banco participa de operações envolvendo instrumentos financeiros destinados a atender às necessidades próprias e de seus clientes, no sentido de reduzir a exposição de riscos de mercado, de moedas e de taxas de juros. A administração desses riscos é efetuada com base em controles, estabelecimento de estratégias e limites. Estas operações estão representadas por contratos de mercado futuro e de swap que, por determinação do Banco Central do Brasil, são registrados em contas de compensação pelo valor dos respectivos contratos. O valor das operações em aberto está demonstrado a seguir:

	Ativo		Passivo		Valor dos contratos
	2001	2000	2001	2000	
Swap:					
Em 31 de dezembro de 2001	22.315	22.993	22.993	333.875	
Em 31 de dezembro de 2000	6.415	10.209	10.209	659.249	
Em 31 de dezembro de 2001 (consolidado)	12.772	22.993	22.993	267.155	
Em 31 de dezembro de 2000 (consolidado)	6.985	10.209	10.209	658.599	
Mercado de futuros:					
Em 31 de dezembro de 2001	-	-	-	51.816	

20. RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS

	Banco		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Receitas de administração de fundos e carteiras administradas	1.649	1.570	2.674	2.187
Serviço de consultoria e assessoria técnica	123	699	626	1.682
Receitas de garantias prestadas	247	281	288	281
Outras receitas de prestação de serviços	196	63	200	253
Total	2.215	2.613	3.788	4.403

21. DESPESA DE PESSOAL

	Banco		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Honorários da diretoria	4.342	4.151	4.342	4.151
Proventos	9.727	9.033	9.968	9.119
Encargos sociais	4.273	4.032	4.354	4.062
Benefícios e treinamento	1.349	1.728	1.419	1.766
Total	19.691	19.944	20.083	19.098

22. OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

	Banco		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Aluguéis	1.048	1.048	525	524
Comunicações	1.786	1.392	1.790	1.392
Serviços técnicos especializados	13.407	8.789	13.653	8.983
Serviços de terceiros e processamento de dados	5.064	3.581	5.086	3.696
Amortizações e depreciações	2.105	1.147	2.512	1.503
Outras	2.744	2.690	3.302	3.041
Total	26.154	18.647	26.868	19.139

23. DESPESAS TRIBUTÁRIAS

	Banco		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
ISS	116	38	120	118
COFINS	1.789	1.484	2.155	1.737
PIS	388	321	467	375
CPMF	285	230	1.138	492
Outros tributos	57	39	60	39
Total	2.535	2.112	3.940	2.761

24. OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS

	Banco		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Reversão de provisão para riscos fiscais	946	-	946	-
Variação monetária	331			