



Banco **ibi**

---

## ÍNDICE

---

### **BANCO IBI S.A. BANCO MÚLTIPLO**

Relatório da Administração _____	3
Balancos Patrimoniais _____	3
Demonstrações de Resultados _____	4
Demonstrações das Mutações _____	5
Demonstrações das Origens _____	5
Notas Explicativas _____	6
Diretoria _____	12
Parecer dos Auditores Independentes _____	12

---



## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas:

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, apresentamos aos acionistas as Demonstrações Financeiras relativas aos semestres de 2003 e 2002, bem como o Parecer dos Auditores Independentes.

Barueri, 21 de agosto de 2003

A Diretoria

## BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 30 DE JUNHO DE 2003 E 2002 (Em milhares de reais)

ATIVO	2003	2002
<b>Circulante</b>	<b>838.911</b>	<b>158.355</b>
Disponibilidades	188	281
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	<b>148.508</b>	<b>38.918</b>
Aplicações no mercado aberto	146.498	38.918
Aplicações em depósitos interfinanceiros	2.010	-
<b>Títulos e valores mobiliários</b>	<b>101.064</b>	<b>28.193</b>
Carteira própria	53.240	21.044
Vinculados ao Banco Central	47.824	-
Vinculados à prestação de garantias	-	7.149
<b>Relações interfinanceiras</b>	<b>1.081</b>	<b>1.210</b>
Pagamentos e recebimentos a liquidar	33	658
Créditos vinculados	898	-
Correspondentes	150	552
<b>Operações de crédito</b>	<b>568.127</b>	<b>85.523</b>
Setor privado	614.252	94.820
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa	(46.125)	(9.297)
<b>Outros créditos</b>	<b>19.943</b>	<b>4.230</b>
Rendas a receber	23	19
Negociação e intermediação de valores	-	2.337
Diversos	19.920	1.874
<b>Realizável a longo prazo</b>	<b>443</b>	<b>101.695</b>
<b>Títulos e valores mobiliários</b>	<b>-</b>	<b>92.720</b>
Carteira própria	-	82.655
Vinculados ao Banco Central	-	328
Vinculados à prestação de garantias	-	9.737
<b>Operações de crédito</b>	<b>433</b>	<b>4.324</b>
Setor privado	468	5.070
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa	(35)	(746)
<b>Outros créditos</b>	<b>10</b>	<b>4.651</b>
Diversos	10	4.651
<b>Permanente</b>	<b>15.979</b>	<b>10.070</b>
<b>Investimentos</b>	<b>12.734</b>	<b>8.375</b>
Participação em controlada no país	12.734	8.293
Outros investimentos	-	82
<b>Imobilizado de uso</b>	<b>945</b>	<b>108</b>
Outras imobilizações de uso	1.060	122
Depreciações acumuladas	(115)	(14)
<b>Diferido</b>	<b>2.300</b>	<b>1.587</b>
Gastos de organização e expansão	2.881	1.753
Amortizações acumuladas	(581)	(166)
	<b>855.333</b>	<b>270.120</b>

<b>PASSIVO</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>
<b>Circulante</b>	<b>494.440</b>	<b>54.471</b>
<b>Depósitos</b>	<b>353.664</b>	<b>47.613</b>
Depósitos à vista	51	600
Depósitos interfinanceiros	81.203	25.417
Depósitos a prazo	272.410	21.596
<b>Relações interfinanceiras</b>	<b>353</b>	<b>1.725</b>
Recebimentos e pagamentos a liquidar	353	1.725
<b>Relações interdependências</b>	<b>-</b>	<b>16</b>
Recursos em trânsito de terceiros	-	16
<b>Obrigações por empréstimos</b>	<b>32.696</b>	<b>-</b>
Empréstimos no país – Outras instituições	26.455	-
Empréstimos no exterior	6.241	-
<b>Instrumentos financeiros derivativos</b>	<b>16.495</b>	<b>-</b>
Instrumentos financeiros derivativos	16.495	-
<b>Outras obrigações</b>	<b>91.232</b>	<b>5.117</b>
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	34	32
Fiscais e previdenciárias	32.393	2.655
Diversas	58.805	2.430
<b>Exigível a longo prazo</b>	<b>21.769</b>	<b>8.325</b>
<b>Depósitos</b>	<b>21.769</b>	<b>4.059</b>
Depósitos a prazo	21.769	4.059
<b>Outras obrigações</b>	<b>-</b>	<b>4.266</b>
Fiscais e previdenciárias	-	4.266
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>339.124</b>	<b>207.324</b>
Capital social		
De domiciliados no País	280.000	175.000
Reserva de lucros	4.181	1.587
Ajuste ao valor de mercado de TVM	-	75
Lucros acumulados	54.943	30.662
	<b>855.333</b>	<b>270.120</b>

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras.

**DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS – SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2003 E 2002** (Em milhares de reais)

	<b>2003</b>	<b>2002</b>
<b>Receitas da intermediação financeira</b>	<b>130.092</b>	<b>39.272</b>
Operações de crédito	132.432	26.876
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	10.466	25.560
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	(12.806)	(13.164)
<b>Despesas da intermediação financeira</b>	<b>(77.519)</b>	<b>(13.721)</b>
Operações de captação no mercado	(42.255)	(6.551)
Operações de empréstimos e repasses	(7.018)	-
Resultado de operações de câmbio	(69)	17
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(28.177)	(7.187)
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>	<b>52.573</b>	<b>25.551</b>
<b>Outras receitas/(despesas) operacionais</b>	<b>(21.462)</b>	<b>(1.423)</b>
Receita de prestação de serviços	1.101	45
Despesas de pessoal	(4.270)	(1.958)
Outras despesas administrativas	(43.569)	(6.154)
Despesas tributárias	(4.911)	(1.584)
Resultado de participação em controlada	9.679	8.225
Outras receitas operacionais	20.508	3
<b>Resultado operacional</b>	<b>31.111</b>	<b>24.128</b>
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações</b>	<b>31.111</b>	<b>24.128</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(7.258)</b>	<b>(4.946)</b>
Provisão para Imposto de renda	(10.731)	(6.191)
Provisão para contribuição social	(3.850)	(2.233)
Ativo fiscal diferido	7.323	3.478
<b>Participações estatutárias no lucro</b>	<b>-</b>	<b>(1.320)</b>
<b>Lucro líquido</b>	<b>23.853</b>	<b>17.862</b>
<b>Lucro líquido por lote de mil ações</b>	<b>23,39</b>	<b>25,52</b>

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras.

**DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO – SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2003 E 2002**

(Em milhares de reais)

	Capital social	Aumento de capital	Reserva de lucros Legal	Ajustes ao valor de mercado de TVM	Lucros acumulados	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2001</b>	<b>89.000</b>	-	<b>694</b>	-	<b>13.196</b>	<b>102.890</b>
Ajuste de exercícios anteriores	-	-	-	-	572	572
Aumento de capital	86.000	-	-	-	-	86.000
Ajuste ao valor de mercado de títulos e valores mobiliários	-	-	-	75	(75)	-
Lucro líquido do período	-	-	-	-	17.862	17.862
Destinação:						
Reserva legal	-	-	893	-	(893)	-
<b>Saldos em 30 de junho de 2002</b>	<b>175.000</b>	-	<b>1.587</b>	<b>75</b>	<b>30.662</b>	<b>207.324</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2002</b>	<b>175.000</b>	<b>25.000</b>	<b>2.988</b>	<b>75</b>	<b>32.283</b>	<b>235.346</b>
Aumento de capital	105.000	(25.000)	-	-	-	80.000
Ajuste ao valor de mercado de títulos e valores mobiliários	-	-	-	(75)	-	(75)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	23.853	23.853
Destinação:						
Reserva legal	-	-	1.193	-	(1.193)	-
<b>Saldos em 30 de junho de 2003</b>	<b>280.000</b>	-	<b>4.181</b>	-	<b>54.943</b>	<b>339.124</b>

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras.

**DEMONSTRAÇÕES DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS – SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2003 E 2002**

(Em milhares de reais)

	2003	2002
<b>Origem dos recursos</b>	<b>380.538</b>	<b>139.852</b>
<b>Lucro líquido ajustado do semestre</b>	<b>14.412</b>	<b>10.351</b>
Lucro líquido do semestre	23.853	17.862
Depreciações e amortizações	313	142
Resultado de participação em controlada	(9.679)	(8.225)
Ajuste ao valor de mercado de títulos e valores mobiliários	(75)	572
<b>Recursos de acionistas</b>	<b>80.000</b>	<b>86.000</b>
Integralização de capital social	80.000	86.000
<b>Aumento dos subgrupos do passivo circulante e exigível a longo prazo</b>	<b>172.835</b>	<b>8.671</b>
Depósitos	63.446	6.148
Relações interfinanceiras	302	1.732
Obrigações por empréstimos e repasses	32.696	-
Instrumentos financeiros derivativos	16.136	-
Outras obrigações	60.255	791
<b>Diminuição dos subgrupos do ativo circulante e realizável a longo prazo</b>	<b>112.910</b>	<b>29.130</b>
Aplicações interfinanceiras de liquidez	47.677	-
Títulos e valores mobiliários	63.796	15.777
Relações interfinanceiras e interdependências	1.437	-
Outros créditos	-	13.353
<b>Alienação de bens e investimentos</b>	<b>381</b>	-
Imobilizado de uso	381	-
<b>Dividendos recebidos de coligadas e controladas</b>	-	<b>5.700</b>
<b>Aplicação dos recursos</b>	<b>381.605</b>	<b>140.258</b>
<b>Inversões em:</b>	<b>1.120</b>	<b>26</b>
Imobilizado de uso	1.120	26
<b>Aplicações no diferido</b>	<b>598</b>	<b>689</b>
<b>Aumentos dos subgrupos do ativo circulante e realizável a longo prazo</b>	<b>379.887</b>	<b>76.499</b>
Aplicações interfinanceiras de liquidez	-	38.918
Relações interfinanceiras	-	525
Operações de crédito	371.570	37.056
Outros créditos	8.317	-
<b>Diminuição dos subgrupos do passivo circulante e exigível a longo prazo</b>	-	<b>63.044</b>
Obrigações por operações compromissadas	-	63.044
<b>Redução das disponibilidades</b>	<b>(1.067)</b>	<b>(406)</b>
<b>Modificação na posição financeira</b>		
<b>Disponibilidades</b>		
No início do semestre	1.255	687
No fim do semestre	188	281
<b>Redução das disponibilidades</b>	<b>(1.067)</b>	<b>(406)</b>

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS – SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2003 E 2002**

(Em milhares de reais)

**1. CONTEXTO OPERACIONAL**

O Banco está autorizado a operar com as carteiras comercial e de crédito, financiamento e investimento. Durante o semestre, o Banco iniciou as atividades de financiamento de cartões de crédito.

**2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e em consonância com as diretrizes estabelecidas pelo Banco Central do Brasil (BACEN), consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF).

**3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS****a. Apuração do resultado**

O resultado é apurado pelo regime de competência.

**b. Títulos e valores mobiliários**

Conforme Circular 3.068 do Banco Central do Brasil de 8 de novembro de 2001, os títulos e valores mobiliários são classificados nas seguintes categorias, de acordo com a intenção de investimento da Administração:

I – Títulos para negociação;

II – Títulos disponíveis para venda; e

III – Títulos mantidos até o vencimento.

Os títulos e valores mobiliários classificados na categoria I devem ser avaliados e registrados a valor de mercado, e a diferença em relação ao custo corrigido reconhecida no resultado. Os títulos e valores mobiliários classificados na categoria II devem ser registrados a valor de mercado e a diferença em relação ao custo corrigido reconhecida em conta específica do patrimônio líquido. Os títulos e valores mobiliários classificados na categoria III devem ser registrados pelo respectivo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data das demonstrações financeiras.

**c. Instrumentos financeiros derivativos**

De acordo com a Circular 3.082 do Banco Central do Brasil, em 30 de janeiro de 2002, os instrumentos financeiros derivativos são avaliados e contabilizados a valor de mercado, e classificados como "hedge" (proteção) ou "não hedge". O hedge é classificado como: (i) "hedge de risco de mercado"; ou (ii) "hedge de fluxo de caixa".

Os critérios para registro são os seguintes:

- Para os instrumentos financeiros derivativos que não se destinam a hedge, bem como para aqueles classificados como "hedge de risco de mercado", os ajustes a valor de mercado são contabilizados em contrapartida a adequada conta de receita ou despesa, no resultado.
- Para os instrumentos financeiros derivativos classificados como "hedge de fluxo de caixa", a parcela efetiva do hedge deve ser contabilizada em contrapartida a conta destacada do patrimônio líquido, e qualquer outra variação, em contrapartida a adequada conta de receita ou despesa, no resultado.

No caso de instrumentos financeiros derivativos que se destinam à proteção de títulos e valores mobiliários classificados na categoria "títulos mantidos até o vencimento", tanto o título como o instrumento financeiro derivativo são avaliados e contabilizados pelas condições intrínsecas contratadas, não sendo registrados pelo valor de mercado.

**d. Provisão para créditos de liquidação duvidosa**

A provisão para créditos de liquidação duvidosa foi constituída com base nas expectativas de perda da Administração e em consonância ao estabelecido na Resolução 2.682/99 do Banco Central do Brasil.

**e. Outros ativos – Circulantes e realizável a longo prazo**

Demonstrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos e variações monetárias ("pro rata" dia) auferidos, e ajustado, quando aplicável, por provisão considerando os valores de mercado ou de realização.

**f. Permanente**

O investimento é representado substancialmente, por participação em controlada, sendo avaliado pelo método de equivalência patrimonial. A depreciação de bens do imobilizado é calculada pelo método linear, com base em taxas anuais que contemplam a vida útil-econômica dos bens. A amortização do diferido é efetuada pelo prazo de cinco anos.

**g. Passivos – Circulante e exigível a longo prazo**

Demonstrado por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos apurados em base "pro rata" dia e as variações monetárias incorridas. A provisão para o imposto de renda e a contribuição social foram constituídas às alíquotas de 15%, acrescida do adicional de 10% e 9%, respectivamente, de acordo com a legislação vigente.

**4. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ**

As aplicações interfinanceiras de liquidez são compostas por operações de compra de títulos públicos com compromisso de revenda com vencimento em 1º de julho de 2003 e depósitos interfinanceiros com vencimento em 30 de julho de 2003.

**5. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS**

**a. Classificação da carteira de títulos e valores mobiliários**

**2003**

**Títulos para negociação**

<u>Tipo</u>	<u>Valor de custo</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Prejuízo não realizado</u>	<u>Faixas de vencimento</u>		<u>Total</u>
				<u>Até 1 ano</u>	<u>De 1 a 5 anos</u>	
LFT	101.700	101.064	(636)	10.597	90.467	101.064

**2002**

**Títulos disponíveis para venda**

<u>Tipo</u>	<u>Valor de custo</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Prejuízo não realizado</u>	<u>Faixas de vencimento</u>		<u>Total</u>
				<u>Até 1 ano</u>	<u>De 1 a 5 anos</u>	
NTN-D	14.179	13.687	(492)	-	13.687	13.687
NBC-E	17.057	14.506	(2.551)	-	14.506	14.506
<b>Total</b>	<b>31.236</b>	<b>28.193</b>	<b>(3.043)</b>	<b>-</b>	<b>28.193</b>	<b>28.193</b>

**Títulos mantidos até o vencimento**

<u>Tipo</u>	<u>Valor de custo</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Prejuízo não realizado</u>	<u>Faixas de vencimento</u>		<u>Total</u>
				<u>Até 1 ano</u>	<u>De 1 a 5 anos</u>	
NBC-E	92.720	79.335	(13.384)	-	92.720	92.720

**b. Descrição dos procedimentos de classificação e avaliação**

Os títulos e valores mobiliários classificados na categoria "Títulos para negociação" estão classificados no ativo circulante, independentemente do prazo de vencimento, dado serem ativos e freqüentemente negociados.

O valor de mercado utilizado para ajuste da carteira foi apurado com base nas taxas médias dos títulos, divulgadas pela ANDIMA.

Durante o semestre, foi efetuada a venda total dos títulos públicos classificados nas categorias "Mantidos até o vencimento" e "disponível para venda" em decorrência da mudança da estratégia de negócios definida pela Administração. A venda dos títulos públicos gerou lucro no montante de R\$ 2.154.

O impacto positivo no resultado da marcação a mercado dos títulos e valores mobiliários monta R\$ 8.317.

Os títulos são escriturais e estão registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC).

**6. INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS**

O Banco possui instrumentos financeiros derivativos com o objetivo de proteção ("hedge") contra riscos de mercado e como instrumento de negociação. Sua estrutura de controles internos foca a exposição, liquidez e enquadramento nos limites regulamentares. As operações de "swap" são registradas em contas de compensação pelo valor de contrato. Para fins de controle, as operações de swap estão registradas na CETIP (Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos).

Os instrumentos financeiros derivativos (swap) podem ser assim resumidos:

<u>Tipo</u>	<u>Valor original do contrato</u>	<u>Valores a receber/ pagar curva</u>	<u>Valores a receber/ pagar mercado</u>	<u>Ganhos não realizados</u>	<u>2003</u>
					<u>Faixa de vencimento Até 1 ano</u>
<i>Negociação</i>					
<b>Ativo</b>	14.273	14.406	14.406	-	14.406
DI	14.273	14.406	14.406	-	14.406
<b>Passivo</b>	14.273	14.422	14.408	14	14.408
Pré	14.273	14.422	14.408	14	14.408
Subtotal	-	(16)	(2)	14	(2)
<i>Hedge de risco de mercado</i>					
<b>Ativo</b>	91.208	80.651	80.651	-	80.651
Dólar	91.208	80.651	80.651	-	80.651
<b>Passivo</b>	91.208	97.144	97.144	-	97.144
DI	91.208	97.144	97.144	-	97.144
Subtotal	-	(16.493)	(16.493)	-	(16.493)
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>(16.509)</b>	<b>(16.495)</b>	<b>14</b>	<b>(16.495)</b>

Os valores a pagar montam R\$ 16.495 e estão registrados em Instrumentos Financeiros Derivativos no passivo circulante.



Os swaps classificados como hedge de risco de mercado não estão sendo marcados a mercado por se tratar de operações em negociação associada a operações de captação conforme trata o parágrafo 2 da Circular 3.150 do Banco Central do Brasil de 11 de setembro de 2002.

O impacto negativo no resultado da marcação a mercado dos instrumentos financeiros derivativos monta R\$ 10.501.

**7. OPERAÇÕES DE CRÉDITO**

**a. Diversificação por atividade e por produto**

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Setor privado:		
Pessoas físicas	611.869	63.139
Crédito pessoal	144.509	63.139
CDC	278	-
Financiamento de cartões de crédito	467.082	-
Pessoas Jurídicas (Indústria)	2.851	36.751
Capital de giro	2.831	4.982
Contas garantidas	2	10.599
Desconto de duplicatas	18	21.170
Total antes da provisão para créditos de liquidação duvidosa	614.720	99.890
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(46.160)	(10.043)
<b>Total</b>	<b>568.560</b>	<b>89.847</b>

**b. Diversificação por prazo**

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Setor privado:		
Pessoas jurídicas	2.851	36.752
Parcelas a vencer		
Até 90 dias	1.039	35.404
De 91 a 360 dias	1.341	898
Acima de 360 dias	202	241
Parcelas vencidas	269	209
Pessoas físicas:	611.869	63.138
Parcelas a vencer		
Até 90 dias	475.846	23.053
De 91 a 360 dias	78.941	30.093
Acima de 360 dias	468	2.425
Parcelas vencidas	56.614	7.567
<b>Total antes da provisão para créditos de liquidação duvidosa</b>	<b>614.720</b>	<b>99.890</b>

**c. Concentração dos principais devedores**

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>Valor</u>	<u>% sobre a carteira</u>
Principal devedor	520	0,08
10 maiores devedores	2.330	0,38
20 maiores devedores	2.771	0,45
50 maiores devedores	3.074	0,50
100 maiores devedores	3.365	0,55
	<u>Valor</u>	<u>% sobre a carteira</u>
Principal devedor	3.708	4,13
10 maiores devedores	18.080	20,12
20 maiores devedores	27.271	30,35
50 maiores devedores	36.341	40,45
100 maiores devedores	36.903	41,07

**8. PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA**

A movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa foi como segue:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Saldos no início do semestre	(22.450)	(3.569)
Constituição de provisão	(28.177)	(7.187)
Baixados para prejuízo	<u>4.467</u>	<u>713</u>
Saldos no fim do semestre	<u>(46.160)</u>	<u>(10.043)</u>

A constituição da provisão para créditos de liquidação duvidosa está de acordo com a Resolução 2.682/99 do Banco Central do Brasil. A provisão complementar é constituída com base nas informações disponíveis através de simulação estatística de perda para a carteira de crédito com pessoa física.

Apresentamos abaixo a composição da carteira de operações de crédito nos correspondentes níveis de risco:

								<u>2003</u>
<u>Nível de risco</u>	<u>Contratos em curso normal</u>	<u>Contratos com parcelas vencidas</u>	<u>Total</u>	<u>Provisão mínima (Res. nº 2.682/99)</u>		<u>Provisão complementar</u>		<u>Provisão efetiva Total</u>
				<u>%</u>	<u>Valor</u>	<u>Valor</u>	<u>Valor</u>	
A	317.824	-	317.824	0,5	1.589	-	-	1.589
B	50.050	15.394	65.444	1,0	654	-	-	654
C	153.837	16.724	170.561	3,0	5.117	330	-	5.447
D	5.452	7.532	12.984	10,0	1.298	2.050	-	3.348
E	5.310	5.576	10.886	30,0	3.266	919	-	4.185
F	3.520	9.001	12.521	50,0	6.261	1.432	-	7.693
G	1.167	7.008	8.175	70,0	5.723	1.196	-	6.919
H	1.334	14.991	16.325	100,0	16.325	-	-	16.325
<b>Total</b>	<u><b>538.494</b></u>	<u><b>76.226</b></u>	<u><b>614.720</b></u>		<u><b>40.233</b></u>	<u><b>5.927</b></u>		<u><b>46.160</b></u>

								<u>2002</u>
<u>Nível de risco</u>	<u>Contratos em curso normal</u>	<u>Contratos com parcelas vencidas</u>	<u>Total</u>	<u>Provisão mínima (Res. nº 2.682/99)</u>		<u>Provisão complementar</u>		<u>Provisão efetiva Total</u>
				<u>%</u>	<u>Valor</u>	<u>Valor</u>	<u>Valor</u>	
A	49.811	-	49.811	0,5	249	1.067	-	1.316
B	19.906	2.746	22.652	1,0	227	396	-	623
C	17.575	1.790	19.365	3,0	581	1.078	-	1.659
D	748	1.275	2.023	10,0	202	855	-	1.057
E	261	935	1.196	30,0	359	532	-	891
F	440	1.010	1.449	50,0	725	379	-	1.104
G	98	784	882	70,0	616	265	-	881
H	322	2.190	2.512	100,0	2.512	-	-	2.512
<b>Total</b>	<u><b>89.161</b></u>	<u><b>10.729</b></u>	<u><b>99.890</b></u>		<u><b>5.471</b></u>	<u><b>4.572</b></u>		<u><b>10.043</b></u>

Durante o semestre foram recuperados créditos no montante de R\$ 41 (2002 – R\$ 1), registrados em "Receitas de operações de crédito". A instituição apresenta um saldo de R\$ 48.402 (2002 – R\$ 4.544) em operações renegociadas.

**9. OUTROS CRÉDITOS – DIVERSOS**

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Impostos e contribuições a compensar	5.884	1.210
Negociação e intermediação de valores (i)	-	2.337
Créditos tributários	12.714	4.651
Diversos	<u>1.332</u>	<u>664</u>
<b>Total</b>	<u><b>19.930</b></u>	<u><b>8.862</b></u>

(i) Este valor se refere aos ajustes nos contratos de dólar futuro na BM&F, com liquidação em D+1.

10. INVESTIMENTO

a. Investimento em controlada

Ibibank Corretora de Seguros Ltda.	2003	2002
Capital social	10	10
Patrimônio líquido	12.736	8.294
Quantidade de quotas possuídas	9.922 equivalente a 99,99% do total	9.922 equivalente a 99,99% do total
Resultado do semestre	9.679	8.225
Valor contábil	12.734	8.293
Equivalência patrimonial	9.679	8.225

b. Partes relacionadas

Os saldos e resultados das transações realizadas com empresa controlada estão relacionados a seguir:

	2003		2002	
	Ativos (passivos)	Receitas (despesas)	Ativos (passivos)	Receitas (despesas)
Depósito à vista	(10)	-	(79)	-
Depósitos a prazo	(10.594)	-	(6.923)	-
Desp. depósitos a prazo	-	(569)	-	(641)
Rendas de outros serviços	23	24	-	-
Realocação de custos administrativos	-	-	19	24

As aplicações e captações de recursos com parte relacionada foram contratadas a taxas compatíveis com as praticadas com terceiros, vigentes na data das operações, levando-se em conta a redução do risco.

11. IMOBILIZADO DE USO E DIFERIDO

	% Taxa de depreciação/ amortização	2003		2002	
		Custo	Depreciação/ amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
<b>Imobilizado</b>					
Imobilizações em curso	-	189	-	189	-
Instalações, móveis e equipamentos de uso	10	32	1	31	-
Sistema de processamento de dados	20	839	114	725	108
<b>Total</b>		<u>1.060</u>	<u>115</u>	<u>945</u>	<u>108</u>
<b>Diferido</b>					
Gastos em imóveis de terceiros	20	29	2	27	211
Gastos com aquisição e desenvolvimentos logiciais	20	2.852	579	2.273	1.376
<b>Total</b>		<u>2.881</u>	<u>581</u>	<u>2.300</u>	<u>1.587</u>

12. CAPTAÇÕES

a. Diversificação por produto

	2003	2002
Depósitos à vista	51	600
Depósitos a prazo	294.179	25.655
Depósitos interfinanceiros	81.203	25.417
<b>Total</b>	<u>375.433</u>	<u>51.672</u>

**b. Diversificação por prazo**

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
A vencer em até 3 meses	227.834	6.061
A vencer entre 3 e 12 meses	125.830	41.552
A vencer em mais de 12 meses	21.769	4.059
<b>Total</b>	<b><u>375.433</u></b>	<b><u>51.672</u></b>

**13. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL**

**a. Encargos devidos sobre as operações do semestre**

Segue-se a demonstração do imposto de renda e da contribuição social incidente sobre as operações do semestre:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	31.111	22.808
Adições/(exclusões)	<u>57.789</u>	<u>(19.668)</u>
Variação cambial	45.927	(21.673)
Perdas dedutíveis de operações de crédito	(4.445)	-
Auto de Infração ISS	13	-
Provisão para contingência cível	57	-
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	23.732	7.187
Ajuste a valor de mercado – Circular 3.068	2.184	3.043
Equivalência patrimonial	(9.679)	(8.225)
Lucro tributável	<u>88.900</u>	<u>3.140</u>
Encargos (imposto de renda e contribuição social) à alíquota nominal de 25% e 9%, respectivamente	(30.213)	(1.056)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	<u>15.632</u>	<u>(7.368)</u>
Efeito tributário líquido	<u>(14.581)</u>	<u>(8.468)</u>

**b. O imposto de renda e contribuição social diferidos com efeito sobre o resultado foram calculados como segue:**

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Adições/(exclusões)		
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	6.558	2.444
Auto de Infração – ISS	3	-
Provisão para Contingência cível	20	-
Ajuste a valor de mercado – Circular 3.068	742	1.034
Imposto de renda e contribuição social diferidos no semestre	<u>7.323</u>	<u>(3.890)</u>

**c. Imposto de renda e contribuição social diferidos**

Ativo (Outros créditos – Diversos)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Saldo inicial	5.391	1.173
Ajuste a valor de mercado – Circular 3.068	742	1.034
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	6.558	2.444
Auto de infração – ISS	3	-
Provisão para contingência cível	20	-
Saldo final	<u>12.714</u>	<u>4.651</u>
Passivo (outras obrigações – Fiscais e previdenciárias)		

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Saldo inicial	(17.647)	-
IR e CS sobre variação cambial	15.615	-
PIS e COFINS sobre variação cambial	2.032	-
Saldo final	<u>-</u>	<u>-</u>

**d. Estimativas de realização**

Em 30 de junho de 2003 o saldo de crédito tributário é de R\$ 12.714 (3,75% do patrimônio líquido), oriundos, substancialmente, de provisões para créditos de liquidação duvidosa, despesas essas indedutíveis temporariamente.

A Administração do Banco, fundamentada em estudo técnico que considera expectativa de manutenção do histórico de rentabilidade e de geração de obrigações tributárias futuras, estima a realização de 100% (cem por cento) dos créditos tributários no exercício de 2003. O valor presente do crédito tributário, calculado com base na taxa CDI de 30 de junho de 2003 (1,85 % a.m.), é de R\$ 11.390.

#### **14. PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

##### **a. Capital social**

O capital social, totalmente subscrito, está representado por 1.020.000 (2002 – 700.000) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

O Banco através da Assembléia Geral Extraordinária de 17 de abril de 2003 efetuou um aumento de capital de R\$ 80.000, mediante a emissão de 320.000 mil ações ordinárias, nominativas sem valor nominal. As ações emitidas foram subscritas e integralizadas, em moeda corrente nacional. Este aumento foi aprovado pelo Banco Central do Brasil em 2 de maio de 2003.

##### **b. Dividendos**

Aos acionistas está assegurado um dividendo anual, mínimo, correspondente a 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido, ressalvada a ocorrência da hipótese prevista no parágrafo 3º do art. 202 da Lei 6.404/76, de 15 de dezembro de 1976.

#### **15. OUTRAS INFORMAÇÕES**

**a.** Outras despesas administrativas referem-se, substancialmente, às despesas de rateio no valor de R\$ 33.828. Esse rateio é composto por despesas administrativas incorridas por outras empresas do grupo, onde o Banco se utiliza dos benefícios. Tratam-se de despesas de aluguel, luz, água, manutenção, dentre outras, incorridas pelo departamento financeiro nas lojas C&A.

**b.** Outras receitas operacionais referem-se, substancialmente, ao resultado da variação cambial das operações de empréstimos e repasses do exterior e operações de assunção de dívida no valor de R\$ 20.297.

**c.** O Banco opera dentro dos parâmetros previstos na Resolução do Bacen 2.099 de 17 de agosto de 1994, inclusive quanto a alterações posteriores, tendo como relação entre patrimônio líquido ajustado e ativos ponderados 21,57% (22,40% – 2002).

#### **DIRETORIA**

Diretor-Presidente

**JOSÉ FRANCISCO CANEPA**

Diretor Vice-Presidente

**RALF MORDHORST**

Diretoria

**ANDREA FRIZZO OGNIBENE**

**DARCIO D'AGOSTO FILHO**

#### **CONTADORA**

**Leda A. de C. Maehata**

Contadora – CRC 1SP211701/O-3

#### **PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES**

Aos

Acionistas e Diretores do  
Banco Ibi S.A. Banco Múltiplo  
Barueri – SP

Examinamos os balanços patrimoniais do Banco Ibi S.A. Banco Múltiplo levantados em 30 de junho de 2003 e 2002 e as respectivas demonstrações de resultados, das mutações do patrimônio líquido e das origens e aplicações de recursos, correspondentes aos semestres findos naquelas datas, elaborados sob a responsabilidade de sua administração. Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras.

Nossos exames foram conduzidos de acordo com as normas de auditoria aplicáveis no Brasil e compreenderam: (a) o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldos, o volume de transações e os sistemas contábil e de controles internos do Banco; (b) a constatação, com base em testes, das evidências e dos registros que suportam os valores e as informações contábeis divulgados; e (c) a avaliação das práticas e das estimativas contábeis mais representativas adotadas pela administração do Banco, bem como da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas representam, adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Ibi S.A. Banco Múltiplo, em 30 de junho de 2003 e 2002, os resultados de suas operações, as mutações de seu patrimônio líquido e as origens e aplicações de seus recursos, correspondentes aos semestres findos naquelas datas, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

8 de agosto de 2003



KPMG Auditores Independentes  
CRC 25P014428/O-6

Ricardo Anhesini Souza  
Contador CRC 1SP152233/O-6

