

ING - BARINGS CORRETORA DE CÂMBIO E TÍTULOS S.A.

Lucros

(Associada ao ING BANK N.V.) - CNPJ nº 04.848.115/0001-91

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores acionistas:

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas., as Demonstrações Financeiras referentes aos semestres findos em 30 de junho de 2001 e 2000, bem como o Parecer dos Auditores Independentes. Colocamo-nos à inteira disposição dos Senhores Acionistas para quaisquer informações complementares. São Paulo, 27 de julho de 2001.

BALANÇO	OS PATRIN		// 30 DE JUNHO DE 2001 E 2000		
·		(Em milhar	es de reais)		
ATIVO	2001	2000	PASSIVO	2001	2000
CIRCULANTE	181.633	302.073	CIRCULANTE	167.074	292.344
DISPONIBILIDADES	8	4	OUTRAS OBRIGAÇÕES	167.074	292.344
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE			Fiscais e previdenciárias	931	195
LIQUIDEZ	154.143	298.478	Negociação e intermediação de valores	2.150	5.294
Aplicações em depositos interfinanceiros	154.143	298.478	Diversas	163.993	286.855
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	6.155	971	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	431	-
Carteira própria	1.847	388	OUTRAS OBRIGAÇÕES	431	
Vinculados à Prestação de Garantias	4.308	583	Fiscais e previdenciárias	431	-
OUTROS CRÉDITOS	21.327	2.620	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	28.102	22.429
Rendas a receber	4	2	Capital:		
Negociação e intermediação de valores	20.459	1.852	De domiciliados no País	17.171	17.171
Diversos	864	766	Reservas de capital	3.692	2.727
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	309	-	Reservas de lucros	862	711
OUTROS CRÉDITOS	309		Lucros acumulados	6.377	1.820
Diversos	309	-			
PERMANENTE	13.665	12.700			
INVESTIMENTOS	13.619	12.654			
IMOBILIZADO DE USO	46	46			
TOTAL DO ATIVO	195.607	314.773	TOTAL DO PASSIVO	195.607	314.773
As notas explic	cativas são	parte integ	rante das demonstrações financeiras.		

DALANGOS DATRIMONIAIS EM SO DE JUNIO DE SOSA E SOSA

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO 2001 E 2000 (Em milhares de reais)

EVENTOS	Capital Social	Reserva de Capital	Reserva de Lucros	(prejuízos) Acumulados	Total
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2000	17.171	3.219	711	3.501	24.602
Atualização de Títulos Patrimoniais	-	473	-	-	473
Lucro Líquido do Semestre	-	-	-	3.027	3.027
Apropriação para Reserva Legal			151	(151)	
SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2001	<u>17.171</u>	3.692	862	6.377	28.102
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1999	17.171	2.224	711	7.449	27.555
Atualização de Títulos Patrimoniais	-	503	-	-	503
Prejuizo do Semestre				(5.629)	(5.629)
SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2000	17.171	2.727	711	1.820	22.429
As notas explicativas	são parte integ	rante das demons	trações financeiras.		

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2001 E 2000 (Em milhares

A ING Barings Corretora de Câmbio e Títulos S.A. tem por objeto	
social entre outras atividades: exercer funções de agente emissor	
de certificados, intermediar em operações de câmbio, comprar e	
vender títulos e valores mobiliários, por conta própria ou de	
terceiros, instituir, organizar e administrar fundos mútuos e clube de investimento, agir como correspondente de outras instituições	
autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e exercer outras atividades expressamente autorizadas pelo Banco Central do Brasil e/ ou pela Comissão de Valores Mobiliários.	
do Brasil e/ ou pela Comissão de Valores Mobilianos.	

1 - CONTEXTO OPERACIONAL

es de reals)		
5 - INVESTIMENTOS	2001	2000
Títulos patrimoniais:		
Bolsa de Valores de São Paulo – BOVESPA	5.729	5.292
Bolsa de Mercadorias e Futuros – BM&F	5.456	4.941
Central de Custódia e Liquidação Financeira		
de Títulos – CETIP	117	104
Ações - Companhia Brasileira de Liquidação		
e Custódia	2.312	2.312
Soc. Oper. Mercado Acesso S/C - Ltda. (Soma).	5	5
	13.619	12.654
6 - OUTRAS OBRIGAÇÕES - DIVERSAS	2001	2000
0 - 00 INAO OBNIOAÇOLO - DIVERGAO	2001	2000

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2001 E 2000 (Em milhares de reais,

exceto o lucro/prejuízo por lote de	mil ações)	
	2001	2000
RECEITAS DA INTERMEDIAÇÃO		
FINANCEIRA	47.777	16.108
Resultado de operações com títulos e		
valores mobiliários	47.777	16.108
DESPESAS DA INTERMEDIAÇÃO		
FINANCEIRA		(20.148)
Operações de captação no mercado	(43.543)	(20.148)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIAÇÃO		
FINANCEIRA	4.234	(4.040)
OUTRAS RECEITAS / DESPESAS		
OPERACIONAIS	(276)	<u>(1.589</u>)
Receitas de prestação de serviços	547	11
Outras despesas administrativas	(684)	
Despesas tributárias	(201)	(350)
Outras receitas operacionais	62	31
Outras despesas operacionais	-	(475)
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DA		
TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO	<u>3.958</u>	(5.629)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO		
SOCIAL	<u>(931</u>)	
LUCRO / (PREJUÍZO) DO SEMESTRE	<u>3.027</u>	<u>(5.629</u>)
LUCRO / (PREJUÍZO) POR LOTE DE	40.55	(00.00)
MIL AÇÕES - R\$	<u>46,57</u>	<u>(86,60)</u>
(número de ações: 65.000 (em milhares))		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS - SEMESTRES FINDOS EM

30 DE JUNHO DE 2001 E 2000 (Em mil	hares de i	eais)
	2001	2000
ORIGENS DOS RECURSOS	41.755	252.340
Lucro Líquido do semestre	3.027	
Recursos de terceiros originários de:	38.728	252.340
Diminuição dos subgrupos do ativo		
circulante e realizável a longo prazo	38.727	252.339
Aplicações interfinanceiras de liquidez	37.367	242.739
Títulos e valores mobiliários	1.360	4.135
Outros créditos	-	5.442
Outros valores e bens	-	23
Alienação de bens e investimestos	1	1
Imobilizado de uso	1	1
APLICAÇÕES DOS RECURSOS	41.748	252.341
Prejuizo do semestre		5.629
Aumento dos subgrupos do ativo		
circulante e realizável a longo prazo	16.738	
Outros créditos	16.738	-
Redução dos subgrupos do passivo		
circulante e exigivel a longo prazo	25.010	<u>246.712</u>
Outras obrigações	25.010	246.712
AUMENTO (REDUÇÃO) DAS		
DIODONIDI IDADEO '		

social entre outras atividades: exercer funções de agente emissor de certificados, intermediar em operações de câmbio, comprar e A ING Barings Corretora de Câmbio e Títulos S.A. tem por objeto do Brasil e/ ou pela Comissão de Valores Mobiliários. outras atividades expressamente autorizadas pelo Banco Central autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e exercer terceiros, instituir, organizar e administrar fundos mútuos e clube de vender títulos e valores mobiliários, por conta própria ou de agir como correspondente de outras instituições

1 - CONTEXTO OPERACIONAL

FINANCEIRAS 2 - APRESENTAÇÃO E ELABORAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES

Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF Central do Brasil e apresentadas em conformidade com o Plano disposições da Lei das Sociedades por Ações e normas do Banco As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as

3 - SUMÁRIO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS Aplicações interfinanceiras de liquidez e títulos e valores

excedendo o valor de mercado. mobiliários são apresentados pelo valor de aplicação, acrescido As aplicações interfinanceiras de liquidez e os títulos e valores rendimentos auferidos até a data do balanço, não

Investimentos

ō

de reserva de capital no patrimônio líquido. custo, ajustado pelas atualizações patrimoniais, sendo que o produto dessas atualizações patrimoniais é lançado em conta Os títulos patrimoniais estão apresentados pelo seu valor de

lmobilizado

Representados por direitos de uso de linhas telefônicas que

Imposto de renda e contribuição social estão demonstrados ao custo de aquisição.

exercícios anteriores, respeitado o limite de 30%. compensados os prejuízos fiscais e base negativa apuradas em constituídas de acordo com a legislação vigente, sendo As provisões para imposto de renda e contribuição social estão

A Corretora não constituiu crédito tributário sobre diferenças termporárias e prejuízos fiscais, conforme estabelecido na Circular nº 2.746/97 do Banco Central do Brasil.

Apuração de resultado

observado o critério "pro rata" dia. financeira são calculados com base no método exponencial, competência. Os rendimentos e as despesas de natureza As demais receitas e despesas são apuradas pelo regime de

4 - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS a. Carteira Própria

280 280 280 280 280 280 280 280 280 280	308	Letras Tesouro Nacional
2 ,	4.308	Letras Financeiras do Tesouro
2000	2001	
Circulante	Cir	
		 b. Vinculados à Prestação de Garantias
388	1.847	
388		Letras Tesouro Nacional
,	1.847	Letras Financeiras do Tesouro
2000	2001	
Circulante	Cir	

3.47	537	Outras
264.96	163.456	:
18.41		Operações de cessão de "export notes".
Circulan	Circulante	Circ
200	2001	6 - OUTRAS OBRIGAÇÕES – DIVERSAS
12.65	13.619	
	(J)	Soc. Oper. Mercado Acesso S/C – Ltda. (Soma).
2.31	2.312	e Custódia
		Ações – Companhia Brasileira de Liquidação
10	117	de Títulos – CETIP
		Central de Custódia e Liquidação Financeira
4.94	5.456	Bolsa de Mercadorias e Futuros – BM&F
5.29	5.729	Bolsa de Valores de São Paulo – BOVESPA
		Títulos patrimoniais:
200	2001	5 - INVESTIMENTOS

entre 4,84% e 6,86% ao ano, acrescidas de variação cambial e com vencimentos até abril de 2002. Estes encargos estão registrados como vencimentos até abril de 2002. Estes encargos estão registrados como As operações de assunção de obrigações representam obrigações assumidas de terceiros, atualizadas com encargos contratuais variando "Resultado com operações de captação no mercado"

O capital social está representado por 65.000.000 ações, sendo 32.500.000 ordinárias e 32.500.000 preferenciais, todas sem 7 - CAPITAL

consoante a legislação em vigor.8 - DERIVATIVOS a 25% do lucro líquido apurado em cada exercício social, ajustado Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo correspondente

valor nominal.

de Mercadorias e Futuros (BM&F) ou na Central de Custódia e Liquidação Financeira de Títulos (CETIP). A ING Barings Corretora de Câmbio e Títulos S.A. apresentava em aberto, em 30 de junho, operações de "swap", registradas na Bolsa

Os saldos relativos a essas transações estão registrados conforme determinação do BACEN, em contas de compensação pelo seu valor de referência e em contas patrimoniais por seu valor financeiro de Tais operações são efetuadas, principalmente, como instrumento de liquidação, representado por ajustes diários de variações de mercado.

"hedge" para os descasamentos entre ativos e passivos. Em 30 de junho de 2001 e 2000, os valores das operações em aberto podem ser assim demonstrados:

2000	2001	2000	2001	<u>a</u> a	s" diferen	Swaps
Passivo		Ativo				
moniais	dos Patri	Sal				
		Ċ.	polici podelli sei assilli delliolistiados	CI GOOIII	0000110	20110

			001000 - 00111011010	
		Ativo		Passivo
	2001	2000	2001	2000
waps" diferencial a				
eceber/pagar	19.246		937	3.442

O valor de referência desses contratos totaliza R\$ 162.338 (R\$ 309.827 em 30 de junho de 2000).

9 - OPERAÇÕES COM EMPRESAS LIGADAS Os saldos e operações efetuadas com empresas ligadas foram pelo mercado. realizados com base em condições usualmente praticadas

10 - INFORMAÇÕES ADICIONAIS

Limite de Basilièla: O Grupo ING apura a exigência de patrimônio liquido, consolidando as empresas financeiras do Grupo, conforme disposto na Resolução nº 2.283/96 do Conselho Monetrário Nacional (CMN), Em consequência, o valor do patrimônio liquido na forma consolidada do Conglomerado Financeiro ING em 30 de junho de 2001, de acordo com a Resolução nº 2.699/94, atualizada pela Resolução nº 2.692/00 do Conselho Monetário Nacional, corresponde a 20,19% (68,96% em junho de 2000) do total dos ativos ponderados consolidados.

2001 286.855 2000 78 10 **54** 512 2 MODIFICAÇÕES NA POSIÇÃO FINANCEIRA APLICAÇÕES DOS RECURSOS. AUMENTO (REDUÇÃO) DAS No fim do período AUMENTO (REDUÇÃO) DAS DISPONIBILIDADES..... DISPONIBILIDADÉS Aumento dos subgrupos do ativo Disponibilidades: Redução dos subgrupos do passivo Prejuizo do semestre Alienação de bens e investimestos No início do periodo. Outras obrigações circulante e exigivel a longo prazo Outros créditos circulante e realizável a longo prazo Imobilizado de uso.

25.010

246.712 246.712

41.748

252.341 5.629

16.738 16.738

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

13

Diretores e Acionistas da

ING-BARINGS Corretora de Câmbio e Títulos S.A. São Paulo - SP

naquela data, elaborados sob a responsabilidade de sua administração. Nossa responsabilidade é a de expressar uma legislação societária, e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e das origens e Examinamos o balanço patrimonial da ING-BARINGS Corretora opinião sobre essas demonstrações financeiras. aplicações de recursos, correspondentes ao semestre Câmbio e Títulos S.A., levantado em 30 de junho de 2001 pela findo

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 da aplicáveis no Brasil e compreendeu: (a) o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldos, o volume de transações e o sistema contábil e de controles internos da financeiras tomadas em conjunto. Corretora; (b) a constatação, com base em testes, das evidências e Nosso exame foi conduzido de acordo com as normas de auditoria bem como da apresentação das demonstrações

origens e aplicações de seus recursos referentes ao semestre Câmbio e Títulos S.A. em 30 de junho de 2001, o resultado de suas operações, as mutações de seu patrimônio líquido e as representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da ING-BARINGS Corretora de findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas emanadas da legislação societária brasileira.

As demonstrações financeiras do semestre findo em 30 de junho de 2000, apresentadas para fins de comparação, foram examinadas por outros auditores independentes, que emitiram parecer, sem ressalvas, em 28 de julho de 2000.

São Paulo, 27 de julho de 2001

ERNST & YOUNG Auditores Independentes S.C.

CRC-2SP015199/O-6 Claudio Gonçalo Longo CRC-1SP065872/O-1

CONTADOR - MARCELO MARQUES SELLAN - CRC 1SP213451/O-8 - CPF 125.464.238-27

A DIRETORIA

1.000

000