

MENSAGEM AOS ACIONISTAS

“Senhores Acionistas,

Apresentamos o balanço consolidado do Banco BBA Creditanstalt S.A. e suas empresas controladas no ano de 2002, com um total de ativos de R\$ 18 bilhões, patrimônio de R\$ 1,7 bilhão e lucro líquido, após impostos e provisões, de R\$ 400 milhões. O balanço inclui a Fináustria, nossa empresa de financiamento de automóveis e a BBA-Investimentos, nosso braço na área de administração de recursos de terceiros, bem como a BBA-Corretora.

O ano de 2002, ao tempo em que viu o Banco BBA bem desenvolver suas atividades, como demonstrado pelos números do seu balanço, trouxe grandes novidades externas e internas para o nosso grupo financeiro.

Quanto às novidades externas, as mais importantes ocorreram no plano nacional. O Partido dos Trabalhadores assumiu, pela primeira vez, a Presidência da República e manteve-se absolutamente fiel à linha programática anunciada em campanha. Com isso, dissiparam-se as dúvidas havidas no calor da disputa eleitoral, acalmou-se a volatilidade dos mercados de câmbio e juros e apreciaram-se os papéis brasileiros nos mercados externos. Há, certamente, um grande caminho a ser feito, mas as perspectivas são promissoras.

Já no campo interno, materializou-se a troca de acionistas do nosso Banco e tudo isso se fez de forma feliz. O sócio estrangeiro, Bayerische-Hypovereinsbank queria sair, o Banco Itaú queria entrar e o grupo de executivos brasileiros queria continuar a dar uma contribuição decisiva para os destinos do Banco.

Os contratos foram assinados em novembro e a operação — após o cumprimento de todos os eventos procedimentais e legais — foi concluída em fevereiro de 2003. A situação atual é que o Banco BBA Creditanstalt, agora Banco Itaú BBA, tem como corpo acionário o Banco Itaú com 95,75% de suas ações. Os executivos do BBA mantêm indiretamente 4,25% das ações do Itaú BBA, que lhes garantem, pelo sistema de “holdings” e acordo de acionistas, a desejada participação efetiva e paritária na condução dos negócios sociais.

No plano operacional, o ocorrido resulta em especialização e crescimento do nosso banco. Nossas áreas de financiamento de veículos, de administração de recursos de terceiros, a corretora e o “private banking” passam para o Banco Itaú. Em contrapartida formamos, o Itaú e o BBA, um novo banco especializado em grandes clientes, com áreas próprias de crédito, tesouraria, internacional e mercado de capitais, além de dispor de todos os serviços de um grande banco de varejo. Esse novo banco, o Itaú BBA, terá 620 funcionários e cerca de 850 grandes grupos econômicos como clientes. Seu patrimônio líquido estará na casa dos R\$ 3 bilhões.

Portanto, unimos hoje duas das melhores equipes do sistema financeiro brasileiro e também dois dos melhores nomes e tradições. Surgimos como o maior banco de atacado do Brasil, com vontade, determinação e condições de bem servir aos nossos clientes, aos acionistas e ao país.

O balanço ora apresentado está em linha com as recentes normas do Banco Central do Brasil sobre marcação a mercado de títulos e valores mobiliários, e de instrumentos financeiros derivativos. Os títulos classificados na categoria “mantidos até o vencimento” refletem a intenção da instituição e sua capacidade financeira em mantê-los até o vencimento.

Agradecemos aos que tornaram possível o nosso desempenho, a saber, aos nossos clientes, à comunidade financeira e aos nossos colaboradores.”

A Diretoria

Banco BBA-Creditanstalt S.A. e Banco BBA-Creditanstalt S.A. e Subsidiárias ("BBA Consolidado")

Balço Patrimonial

Em 31 de dezembro
Em milhares de reais

ATIVO	Banco BBA-Creditanstalt S.A.		BBA Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
CIRCULANTE	14.382.517	12.151.770	14.612.047	12.680.326
Disponibilidades	11.179	34.054	16.969	36.667
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5.738.201	1.573.883	5.332.193	1.347.047
Aplicações no mercado aberto	4.631.037	997.977	4.631.037	997.977
Aplicações em depósitos interfinanceiros	1.107.164	575.906	701.156	349.070
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos:	3.631.340	4.909.725	3.635.741	4.956.644
Carteira própria	1.127.426	2.309.981	1.149.761	2.342.389
Vinculados a compromissos de recompra	-	232.586	-	232.586
Instrumentos financeiros derivativos:	1.297.734	537.684	1.246.685	519.954
Operações de swap	749.888	382.443	698.839	364.713
Vendas a termo a receber	55.049	-	55.049	-
Prêmios de opções a exercer	255.106	65.283	255.106	65.283
Outros instrumentos financeiros derivativos	237.691	89.958	237.691	89.958
Vinculados ao Banco Central	548.467	410.783	581.582	443.024
Moedas de privatização	-	1.505	-	1.505
Vinculados a prestação de garantias	657.713	1.417.186	657.713	1.417.186
Relações interfinanceiras	197.829	27.001	197.829	27.001
Créditos vinculados - depósitos no Banco Central	197.089	4.497	197.089	4.497
Repasses interfinanceiros	-	21.696	-	21.696
Correspondentes	740	808	740	808
Operações de crédito	3.135.785	3.066.633	3.618.456	3.546.531
Operações de crédito:	3.368.849	3.134.120	3.890.708	3.653.786
Setor privado	3.344.397	3.127.617	3.866.256	3.647.283
Setor público	24.452	6.503	24.452	6.503
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(233.064)	(67.487)	(272.252)	(107.255)
Operações de arrendamento mercantil	-	-	39.074	75.957
Operações de arrendamento a receber - setor privado	-	-	40.583	81.160
Provisão para créditos de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa	-	-	(1.509)	(5.203)
Outros créditos	1.666.288	2.535.760	1.755.854	2.668.194
Carteira de câmbio	1.255.924	1.918.596	1.255.924	1.918.596
Rendas a receber	8.794	10.369	11.376	11.044
Negociação e intermediação de valores	234.486	324.079	235.801	324.837
Diversos	181.027	290.086	266.696	421.230
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	(13.943)	(7.370)	(13.943)	(7.513)
Outros valores e bens	1.895	4.714	15.931	22.285
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	3.058.231	2.439.391	3.530.261	2.705.525
Aplicações em depósitos interfinanceiros	80.560	191.969	6.313	8.679
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos:	1.039.208	554.110	1.048.329	538.793
Carteira própria	320.215	329.054	348.900	329.054
Instrumentos financeiros derivativos:	356.613	151.686	337.049	136.369
Operações de swap	346.454	145.427	326.890	130.110
Prêmios de opções a exercer	10.159	-	10.159	-
Outros instrumentos financeiros derivativos	-	6.259	-	6.259
Vinculados a prestação de garantias	362.380	73.370	362.380	73.370
Operações de crédito	1.890.566	1.597.760	2.311.536	2.023.569
Setor privado	1.772.089	1.511.637	2.193.059	1.937.446
Setor público	118.477	86.123	118.477	86.123
Operações de arrendamento mercantil a receber	-	-	49.737	15.714
Setor privado	-	-	49.737	15.714
Outros créditos	31.324	91.826	97.773	114.374
Rendas a receber	4.902	3.720	4.902	3.720
Diversos	26.422	88.106	92.871	110.654
Outros valores e bens	16.573	3.726	16.573	4.396
PERMANENTE	537.227	538.423	114.531	122.976
Investimentos	519.608	518.736	73.088	72.994
Participações em controladas - no país	512.434	512.501	-	-
Ágio na aquisição de investimentos	-	-	58.396	60.021
Outros investimentos	7.174	6.235	14.692	12.973
Imobilizado de uso	9.393	12.041	31.135	40.234
Imóveis de uso	48	48	20.811	26.146
Outras imobilizações de uso	29.333	29.237	42.941	40.842
Depreciações acumuladas	(19.988)	(17.244)	(32.617)	(26.754)
Diferido	8.226	7.646	10.308	9.748
Gastos de organização e expansão	28.917	24.799	33.967	28.822
Amortizações acumuladas	(20.691)	(17.153)	(23.659)	(19.074)
TOTAL DO ATIVO	17.977.975	15.129.584	18.256.839	15.508.827

PASSIVO	Banco BBA-Creditanstalt S.A.		BBA Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
CIRCULANTE	11.772.096	9.968.609	11.997.629	10.597.096
Depósitos	3.073.310	2.408.048	2.726.069	2.365.817
Depósitos à vista	33.075	19.523	31.824	18.666
Depósitos interfinanceiros	761.287	234.677	736.048	212.602
Depósitos a prazo	2.278.948	2.153.848	1.958.197	2.134.549
Obrigações por operações compromissadas	2.408.198	907.184	2.408.198	907.184
Carteira própria	-	221.559	-	221.559
Carteira de terceiros	1.559.342	685.625	1.559.342	685.625
Carteira livre movimentação	848.856	-	848.856	-
Recursos de aceites e emissão de títulos	331.919	680.439	619.769	1.027.906
Recursos de aceites cambiais	-	-	213.262	274.254
Recursos de debêntures	-	-	74.588	73.213
Obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior	331.919	680.439	331.919	680.439
Relações interfinanceiras - repasses interfinanceiros	-	11.609	-	11.609
Relações interdependências - recursos em trânsito de terceiros	14.359	13.846	14.359	13.846
Obrigações por empréstimos e repasses	3.536.236	3.513.892	3.539.209	3.519.367
Empréstimos no país - outras instituições	-	-	1.329	1.292
Empréstimos no exterior	3.197.612	3.290.551	3.197.612	3.290.551
Repasses do país - instituições oficiais - Tesouro Nacional	771	42	771	42
Repasses do país - instituições oficiais - BNDES	148.103	47.464	148.103	47.464
Repasses do país - instituições oficiais - FINAME	189.750	175.835	191.394	180.018
Instrumentos financeiros derivativos:	1.306.267	292.224	1.223.480	279.054
Operações de swap	567.688	163.507	485.258	150.337
Obrigações por venda a termo a entregar	61.550	-	61.550	-
Prêmios de opções lançadas	426.918	33.204	426.561	33.204
Outros instrumentos financeiros derivativos	250.111	95.513	250.111	95.513
Outras obrigações	1.101.807	2.141.367	1.466.545	2.472.313
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	159	34	282	165
Carteira de câmbio	882.052	1.823.014	882.052	1.823.014
Sociais e estatutárias	-	50.000	22.642	50.000
Fiscais e previdenciárias	111.135	138.856	421.435	429.604
Negociação e intermediação de valores	48.736	105.958	50.078	106.668
Dívidas subordinadas elegíveis a capital	102	-	102	-
Diversas	59.623	23.505	89.954	62.862
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	4.484.518	3.864.386	4.472.691	3.572.369
Depósitos	1.413.131	1.344.449	1.401.857	1.006.335
Depósitos interfinanceiros	11.310	-	70.427	23.803
Depósitos a prazo	1.401.821	1.344.449	1.331.430	982.532
Recursos de aceites e emissão de títulos	1.207.112	951.860	1.207.112	1.025.206
Recursos de debêntures	-	-	-	73.346
Obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior	1.207.112	951.860	1.207.112	951.860
Relações interfinanceiras - repasses interfinanceiros	31.344	17.883	31.344	17.883
Obrigações por empréstimos e repasses	1.512.436	1.304.370	1.515.186	1.305.045
Empréstimos no exterior	629.063	607.018	629.063	607.018
Repasses do país - instituições oficiais - Tesouro Nacional	8.705	8.611	8.705	8.611
Repasses do país - instituições oficiais - BNDES	711.955	562.471	711.955	562.471
Repasses do país - instituições oficiais - FINAME	162.713	126.270	165.463	126.945
Instrumentos financeiros derivativos:	126.737	242.754	117.255	214.824
Operações de swap	126.477	233.677	117.255	207.238
Prêmios de opções lançadas	260	1.491	-	-
Outros instrumentos financeiros derivativos	-	7.586	-	7.586
Outras obrigações	193.758	3.070	199.937	3.076
Fiscais e previdenciárias	-	-	6.179	6
Negociação e intermediação de valores	16.164	-	16.164	-
Dívidas subordinadas elegíveis a capital	176.222	-	176.222	-
Diversas	1.372	3.070	1.372	3.070
RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS	18.007	16.877	19.806	16.877
PARTICIPAÇÃO DOS ACIONISTAS MINORITÁRIOS	-	-	63.359	42.773
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.703.354	1.279.712	1.703.354	1.279.712
Capital	1.230.021	337.187	1.230.021	337.187
De domiciliados no país	642.219	175.337	642.219	175.337
De domiciliados no exterior	587.802	161.850	587.802	161.850
Reservas de capital	1.969	1.555	1.969	1.555
Reserva de lucros	27.552	42.717	27.552	42.717
Ajustes ao valor de mercado - títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	(20.432)	-	(20.432)	-
Lucros acumulados	464.244	898.253	464.244	898.253
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	17.977.975	15.129.584	18.256.839	15.508.827

Demonstração do Resultado

Em milhares de reais

	Banco BBA-Creditanstalt S.A.			BBA Consolidado	
	2º semestre	Exercícios findos em		Exercícios findos em	
		2002	2002	2001	2002
			31 de dezembro		31 de dezembro
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	2.172.553	3.767.009	1.606.237	4.610.585	2.172.109
Operações de crédito	827.877	1.540.453	598.168	2.128.147	985.542
Operações de arrendamento mercantil	-	-	8	29.489	51.913
Resultado de títulos e valores mobiliários	990.610	1.797.165	1.564.331	2.012.492	1.560.439
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	343.536	353.079	(556.270)	364.145	(425.785)
Resultado de câmbio	-	65.782	-	65.782	-
Resultado de aplicações compulsórias	10.530	10.530	-	10.530	-
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	(2.143.644)	(3.720.906)	(1.384.907)	(3.778.900)	(1.587.060)
Captação no mercado	(1.238.939)	(2.234.025)	(941.893)	(2.265.065)	(1.106.640)
Empréstimos, cessões e repasses	(781.642)	(1.317.800)	(408.805)	(1.318.377)	(413.113)
Resultado de câmbio	(34.577)	-	(50.613)	-	(50.613)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(88.486)	(169.081)	16.404	(195.458)	(16.694)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	28.909	46.103	221.330	831.685	585.049
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	214.290	382.006	51.123	(266.176)	(240.717)
Receitas de prestação de serviços	31.841	63.288	34.628	92.558	62.866
Despesas de pessoal	(30.077)	(53.222)	(44.959)	(94.457)	(83.208)
Outras despesas administrativas	(37.001)	(66.605)	(54.239)	(182.298)	(150.732)
Despesas tributárias	(24.020)	(30.958)	(19.472)	(51.480)	(45.391)
Resultado de participações em controladas	(24.013)	1.950	45.095	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais	297.560	467.553	90.070	(30.499)	(24.252)
RESULTADO OPERACIONAL	243.199	428.109	272.453	565.509	344.332
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	(9.679)	(9.594)	20	(32.825)	(8.290)
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES	233.520	418.515	272.473	532.684	336.042
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	22.787	27.307	(33.313)	(26.064)	(67.171)
PARTICIPAÇÕES NO LUCRO	(25.818)	(45.555)	(31.042)	(94.280)	(50.854)
PARTICIPAÇÃO DOS ACIONISTAS MINORITÁRIOS	-	-	-	(12.073)	(9.899)
LUCRO LÍQUIDO	230.489	400.267	208.118	400.267	208.118
LUCRO POR AÇÃO EM R\$	0,36	0,62	0,50		

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Em milhares de reais

	Capital	Aumento de capital	Reservas de capital Incentivos fiscais e outras	Reserva de lucros Legal	Ajustes ao valor de mercado TVM e instr. financeiros derivativos	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2000	161.557	-	1.463	32.311	-	809.389	1.004.720
Integralização de capital	175.630	-	-	-	-	-	175.630
Incentivos fiscais e atualização de títulos patrimoniais	-	-	92	-	-	-	92
Dividendos distribuídos/destacados	-	-	-	-	-	(108.848)	(108.848)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	208.118	208.118
Apropriação à reserva legal	-	-	-	10.406	-	(10.406)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2001	337.187	-	1.555	42.717	-	898.253	1.279.712
Ajustes de exercícios anteriores:							
Efeitos da mudança de critérios contábeis	-	-	-	-	-	44.229	44.229
Integralização de capital	5.664	-	-	-	-	-	5.664
Capitalização de lucros e reservas	887.170	-	-	(37.390)	-	(849.780)	-
Atualização de títulos patrimoniais	-	-	414	-	-	-	414
Ajustes ao valor de mercado-títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	-	(20.432)	-	(20.432)
Dividendos distribuídos	-	-	-	-	-	(6.500)	(6.500)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	400.267	400.267
Apropriação à reserva legal	-	-	-	22.225	-	(22.225)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2002	1.230.021	-	1.969	27.552	(20.432)	464.244	1.703.354
Saldos em 30 de junho de 2002	337.187	5.664	1.805	53.412	(38.646)	1.094.945	1.454.367
Ajustes de exercícios anteriores:							
Efeitos da mudança de critérios contábeis	-	-	-	-	-	120	120
Integralização de capital	5.664	(5.664)	-	-	-	-	-
Capitalização de lucros e reservas	887.170	-	-	(37.390)	-	(849.780)	-
Atualização de títulos patrimoniais	-	-	164	-	-	-	164
Ajustes ao valor de mercado-títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	-	18.214	-	18.214
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	-	230.489	230.489
Apropriação à reserva legal	-	-	-	11.530	-	(11.530)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2002	1.230.021	-	1.969	27.552	(20.432)	464.244	1.703.354

Demonstração das Origens e Aplicação de Recursos

Em milhares de reais

	Banco BBA-Creditanstalt S.A.			BBA Consolidado		
	2º semestre		Exercícios findos em		Exercícios findos em	
	2002	2002	31 de dezembro	2001	2002	2001
ORIGENS DOS RECURSOS	3.158.480	5.518.540	3.556.664	5.552.814	3.546.753	
Lucro líquido ajustado	259.271	406.263	169.029	420.096	224.148	
Lucro líquido	230.489	400.267	208.118	400.267	208.118	
Amortização e depreciação	3.273	6.450	5.956	10.913	9.803	
Resultado de participações em controladas	24.013	(1.950)	(45.095)	-	-	
Ágios amortizados	-	-	-	7.103	6.177	
Provisão para perdas em investimentos	-	-	-	162	-	
Outros	1.496	1.496	50	1.651	50	
Ajustes de exercícios anteriores - efeitos da mudança de critérios contábeis - títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	120	44.229	-	44.229	-	
Ajustes ao valor de mercado - títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	18.214	(20.432)	-	(20.432)	-	
Ajustes ao valor de mercado - instrumentos financeiros derivativos de coligadas e controladas	(130)	2.273	-	-	-	
Variação nos resultados de exercícios futuros	(3.713)	1.130	2.817	2.929	2.817	
Recursos de acionistas - integralização de capital	-	5.664	175.630	5.664	175.630	
Incentivos fiscais e atualização de títulos patrimoniais	164	414	92	414	92	
Participação dos acionistas minoritários	-	-	-	20.586	14.522	
Recursos de terceiros originários de:	2.884.554	5.078.999	3.209.096	5.079.328	3.129.544	
Aumento dos subgrupos do passivo circulante e exigível a longo prazo	1.799.773	3.365.759	2.418.495	3.335.993	2.327.087	
Depósitos	219.884	733.944	49.600	755.774	491.354	
Obrigações por operações compromissadas	1.001.589	1.501.014	-	1.501.014	-	
Recursos de aceites e emissão de títulos	-	-	583.850	-	498.939	
Relações interfinanceiras	-	1.852	13.471	1.852	13.471	
Relações interdependências	12.615	513	13.352	513	13.352	
Obrigações por empréstimos e repasses	-	230.410	896.416	229.983	443.545	
Instrumentos financeiros derivativos	565.685	898.026	-	846.857	-	
Outras obrigações	-	-	861.806	-	866.426	
Redução dos subgrupos do ativo circulante e realizável a longo prazo	1.084.779	1.713.233	672.731	1.737.345	795.176	
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	-	793.287	671.557	811.367	652.285	
Operações de crédito	252.215	-	-	-	-	
Operações de arrendamento mercantil	-	-	1.174	-	-	
Outros créditos e outros valores e bens	832.564	919.946	-	923.118	-	
Alienação de imobilizado e investimentos	2	7	117.870	5.990	7.281	
APLICAÇÕES DOS RECURSOS	3.189.599	5.541.415	3.524.622	5.572.512	3.512.981	
Dividendos distribuídos/destacados	-	6.500	108.848	6.500	108.848	
Inversões em:	691	2.961	139.042	12.027	22.082	
Participações societárias	-	257	132.772	-	-	
Ágio na aquisição de investimentos	-	-	-	5.477	1.650	
Outros investimentos	244	938	2.803	1.905	6.025	
Imobilizado de uso	447	1.766	3.467	4.645	14.407	
Aplicações no diferido	2.651	4.119	2.594	5.347	3.328	
Aumento dos subgrupos do ativo circulante e realizável a longo prazo	1.583.153	4.585.695	3.082.482	4.513.500	3.187.067	
Aplicações interfinanceiras de liquidez	965.980	4.052.909	589.566	3.982.780	470.333	
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	452.879	-	-	-	-	
Relações interfinanceiras	164.294	170.828	24.462	170.828	24.462	
Operações de crédito	-	361.958	1.056.491	359.892	1.286.518	
Outros créditos e outros valores e bens	-	-	1.411.963	-	1.405.754	
Redução dos subgrupos do passivo circulante e exigível a longo prazo	1.603.104	942.140	191.656	1.035.138	191.656	
Obrigações por operações compromissadas	-	-	191.656	-	191.656	
Recursos de aceites e emissão de títulos	576.821	93.268	-	226.231	-	
Relações interfinanceiras	44.826	-	-	-	-	
Obrigações por empréstimos e repasses	389.697	-	-	-	-	
Outras obrigações	591.760	848.872	-	808.907	-	
AUMENTO/(REDUÇÃO) DAS DISPONIBILIDADES	(31.119)	(22.875)	32.042	(19.698)	33.772	
DISPONIBILIDADES						
No início do semestre/exercício	42.298	34.054	2.012	36.667	2.895	
No final do semestre/exercício	11.179	11.179	34.054	16.969	36.667	
AUMENTO/(REDUÇÃO) DAS DISPONIBILIDADES	(31.119)	(22.875)	32.042	(19.698)	33.772	

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Em 31 de dezembro de 2002 e de 2001
Em milhares de reais

1. CONTEXTO OPERACIONAL E REESTRUTURAÇÃO SOCIETÁRIA

O Banco BBA-Creditanstalt S.A. desenvolve seus negócios dentro de diretriz de banco de atacado, vocacionado para o atendimento a clientes, principalmente através de operações estruturadas. A atividade de administração de recursos de terceiros é desenvolvida pela BBA Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. e a de crédito direto ao consumidor, com foco de atuação claramente definido no financiamento de veículos, pela Fináustria Companhia de Crédito, Financiamento e Investimento e Fináustria Arrendamento Mercantil S.A., todas subsidiárias do Banco BBA-Creditanstalt S.A.

Em 05 de novembro de 2002, foi anunciada a associação dos conglomerados BBA e Itaú, com a aquisição de forma direta e indireta, pelo Itaú, de 95,75% do capital total do Banco BBA-Creditanstalt S.A.. O controle do novo Banco será compartilhado e haverá autonomia de gestão. Após aprovação do Banco Central do Brasil, comunicada em 26 de dezembro de 2002, esta operação foi concluída e liquidada financeiramente em 26 de fevereiro de 2003, e nessa mesma data a denominação social passou a ser Banco Itaú BBA S.A..

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras do Banco BBA-Creditanstalt S.A. e do Banco BBA-Creditanstalt S.A. e empresas controladas ("BBA Consolidado") foram elaboradas em consonância com os princípios da Lei das Sociedades por Ações, associadas às normas e instruções do Banco Central do Brasil - BACEN. Conforme o disposto na Circular nº 2.533, de 04 de janeiro de 1995, as demonstrações financeiras das agências no exterior estão sendo apresentadas consolidadas no Banco BBA-Creditanstalt S.A., traduzidas para reais às taxas de câmbio vigentes nas datas dos balanços.

3. CONSOLIDAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras consolidadas foram elaboradas em consonância com os princípios de consolidação da Lei das Sociedades por Ações e abrangem as demonstrações financeiras da Fináustria Arrendamento Mercantil S.A. pelo método financeiro, onde o valor residual antecipado recebido e o imobilizado de arrendamento são agrupados na rubrica de arrendamento mercantil a receber. Assim, foram eliminadas as participações em empresas controladas, os saldos das contas patrimoniais e as receitas e despesas. No caso dos investimentos em sociedades em que o controle acionário é compartilhado com outros acionistas, os componentes do ativo, do passivo e do resultado são agregados às demonstrações financeiras consolidadas na proporção da participação da controladora no capital social de cada investida. O ágio na aquisição de investimentos é apresentado em conta específica do ativo permanente, bem como foram destacadas as parcelas do lucro líquido e do patrimônio líquido referentes às participações dos acionistas minoritários.

As demonstrações financeiras consolidadas abrangem as demonstrações financeiras das seguintes empresas, controladas direta ou indiretamente pelo Banco BBA-Creditanstalt S.A.:

	Percentual de participação		Patrimônio líquido		Lucro líquido/(prejuízo)	
	2002	2001	2002	2001	2002	2001
BBA-Creditanstalt Finanças e Representações Ltda. ("BBA Finanças")	99,99	99,99	469.631	469.956	1.692	47.649
Fináustria Participações Ltda. ⁽¹⁾	71,99	77,99	226.276	186.005	43.429	47.134
Fináustria Companhia de Crédito, Financiamento e Investimento	71,99	77,99	183.570	140.187	52.332	33.558
Fináustria Arrendamento Mercantil S.A. ⁽²⁾	73,24	74,55	45.450	41.907	(2.516)	11.049
Fináustria Assessoria, Administração e Serviços de Crédito S/C Ltda.	71,99	77,99	4.270	3.666	604	2.367
Fina Promoção e Serviços S.A. ⁽³⁾	71,99	77,99	325	8	333	(2)
BBA Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	100,00	100,00	23.067	21.062	1.210	(2.446)
BBA Holding S.A. ⁽⁴⁾	100,00	50,00	51.166	49.572	1.594	413
BBA Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ⁽⁵⁾	100,00	50,00	44.959	43.229	1.711	2.165
BBA Alocação de Ativos Ltda. ⁽⁶⁾	100,00	50,00	236	22	214	(488)
BBA Trading S.A.	100,00	100,00	42.803	42.545	258	(1.541)
Nevada Woods S.A.	100,00	100,00	52.308	36.155	16.153	7.048
IF Participações S/C Ltda.	99,99	99,99	32.785	24.825	7.960	4.387
Karen International Ltd.	100,00	100,00	8.599	4.308	2.040	2.594
BBA Representaciones S.A. ⁽⁷⁾	100,00	-	19	-	9	-
Comercial Agropecuária Santa Inês Ltda. ⁽⁸⁾	-	100,00	-	6.109	-	(22)

⁽¹⁾ Em 25 de julho de 2001 e em 22 de fevereiro de 2002, a BBA Finanças vendeu parte de sua participação no capital social nesta empresa a terceiros.

⁽²⁾ Em 03 de setembro de 2001 a Fináustria Participações Ltda vendeu parte de sua participação no capital social nesta empresa a terceiros, sendo que esta mesma participação foi adquirida pela BBA Finanças em 27 de dezembro de 2002.

⁽³⁾ Empresa adquirida em 01 de novembro de 2001.

⁽⁴⁾ Em 11 de junho de 2002, foram firmados negócios jurídicos para aquisição dos 50% restantes das ações da BBA Holding S.A., anteriormente denominada BBA-Icatu Participações S.A., pela BBA Finanças, cuja aprovação do BACEN, ocorreu em 03 de janeiro de 2003.

⁽⁵⁾ Anteriormente denominada BBA Icatu Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

⁽⁶⁾ Anteriormente denominada BBA-Icatu Alocação de Ativos Ltda.

⁽⁷⁾ Empresa constituída em 01 de março de 2002.

⁽⁸⁾ Empresa incorporada pela BBA Trading S.A. em 27 de dezembro de 2002.

As demonstrações financeiras das empresas sediadas no exterior, Nevada Woods S.A., Karen International Ltd., BBA Representaciones S.A. e das Agências nas Bahamas e no Uruguai do Banco BBA-Creditanstalt S.A., originalmente preparadas em moeda local de acordo com os princípios internacionais de contabilidade, não apresentaram diferenças aos princípios contábeis previstos na legislação societária brasileira. As referidas demonstrações financeiras foram convertidas para reais às taxas de câmbio vigentes nas datas dos encerramentos dos exercícios. Os ganhos/perdas em reais na conversão destas demonstrações financeiras no montante de R\$ 459.154 (2001 - R\$ 88.407) foram alocados, no consolidado, nas rubricas "Rendas de operações de crédito e Resultado de títulos e valores mobiliários" nos montantes de R\$ 187.358 (2001 - R\$ 45.572) e R\$ 271.796 (2001 - R\$ 42.835), respectivamente, por serem estas as representativas da aplicação do patrimônio líquido dessas empresas.

4. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a) Apuração do resultado

O resultado é apurado pelo regime de competência.

b) Títulos e valores mobiliários

De acordo com a Circular nº 3.068 do Banco Central do Brasil e regulamentação complementar, em 30 de junho de 2002, os títulos e valores mobiliários passaram a ser classificados em três categorias específicas, com vigência a partir de 1º de janeiro de 2002, de acordo com a intenção da instituição de negociá-los. Desta forma, os títulos e valores mobiliários, existentes em 31 de dezembro de 2002, estão demonstrados pelos seguintes critérios de registros e avaliações contábeis, nas seguintes categorias:

I - Títulos para negociação – adquiridos com o propósito de serem ativos e freqüentemente negociados, sendo contabilizados pelo valor de mercado, onde os ganhos e as perdas realizadas e não realizadas sobre esses títulos são reconhecidos na demonstração de resultado.

II - Títulos disponíveis para venda – aqueles que não se enquadrem nas categorias I e III. São contabilizados pelo valor de mercado, sendo seus rendimentos intrínsecos reconhecidos na demonstração de resultado e os ganhos e as perdas decorrentes das variações do valor de mercado ainda não realizados reconhecidos em conta específica do patrimônio líquido "Ajuste ao Valor de Mercado – Títulos disponíveis para venda", líquidos dos correspondentes efeitos de impostos e encargos, quando aplicáveis. Os ganhos e as perdas, quando realizados, são reconhecidos, mediante identificação específica na data da negociação, na demonstração de resultado, em contrapartida de conta específica de patrimônio líquido, líquidos dos correspondentes efeitos de impostos e encargos.

III - Títulos mantidos até o vencimento – para os quais haja intenção e capacidade financeira da instituição de mantê-los em carteira até o vencimento. A capacidade financeira é definida em projeção de fluxo de caixa, desconsiderando a possibilidade de venda desses títulos (Circular nº 3.129 do Banco Central do Brasil). São contabilizados ao custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos intrínsecos até a data do balanço, os quais são reconhecidos na demonstração de resultado. As perdas de caráter permanente devem ser reconhecidas imediatamente no resultado do período, observado que o valor ajustado em decorrência do reconhecimento das referidas perdas passa a constituir a nova base de custo. Admite-se a reversão dessas perdas desde que por motivo justificado subsequente ao que levou ao seu reconhecimento, limitada ao custo de aquisição, acrescida dos rendimentos auferidos.

c) Instrumentos financeiros derivativos

Em 30 de junho de 2002, os instrumentos financeiros derivativos passaram a ser classificados na data de sua aquisição de acordo com a intenção da instituição para fins ou não de proteção ("hedge"), com vigência a partir de 1º de janeiro de 2002.

Os instrumentos financeiros derivativos que não atendam aos critérios de proteção, principalmente os utilizados para administrar a exposição global de risco, são contabilizados pelo valor de mercado, com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, reconhecidos diretamente na demonstração de resultado. Os instrumentos financeiros derivativos que atendam aos critérios de proteção, classificados como "hedge de risco de mercado", bem como os objetos de proteção (ativo ou passivo) são contabilizados pelo valor de mercado, com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, reconhecidos diretamente na demonstração de resultado, exceto se o objeto da proteção for título e valor mobiliário classificado na categoria III - títulos mantidos até o vencimento que, nesse caso, tanto o título como o instrumento financeiro derivativo serão contabilizados pelas condições intrínsecas contratadas, não sendo avaliados pelo valor de mercado.

- d) Outros ativos circulante e realizável a longo prazo
Demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias e cambiais auferidos até a data do balanço. Quando aplicável, foram constituídas provisões para ajuste ao valor de mercado. A provisão para créditos de liquidação duvidosa é fundamentada na análise das operações em aberto, efetuada pela administração, para concluir quanto ao valor adequado, e leva em conta a conjuntura econômica e os riscos específicos e globais da carteira, bem como as normas do BACEN.
- e) Ativo permanente
Demonstrado ao custo corrigido monetariamente até 31 de dezembro de 1995, combinado com os seguintes aspectos:
(i) Depreciação do imobilizado de uso, calculada pelo método linear, com base em taxas que contemplam a vida útil-econômica dos bens, sendo: imóveis de uso - 4%; sistemas de comunicações, instalações, móveis e utensílios - 10%; e veículos e equipamentos de processamento de dados - 20%.
(ii) Avaliação dos investimentos em sociedades controladas, diretas ou indiretas, pelo método de equivalência patrimonial.
- f) Passivos circulante e exigível a longo prazo
Demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias e cambiais incorridas até a data do balanço.
- g) Imposto de renda e contribuição social
A provisão para imposto de renda federal, constituída à alíquota de 15% do lucro tributável e acrescida do adicional de 10% acima de determinados limites, inclui incentivos fiscais cuja opção é formalizada na declaração de rendimentos. A provisão para contribuição social foi constituída à alíquota de 9% do lucro ajustado antes do imposto de renda. O Banco e suas controladas reconhecem os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre a indedutibilidade temporária de provisões, prejuízos fiscais, base negativa e ajuste a valor de mercado das posições de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos próprios e das empresas financeiras controladas.
As empresas sediadas no exterior são tributadas de acordo com a legislação de cada localidade.

5. MUDANÇAS DE PRÁTICAS CONTÁBEIS – EFEITOS DAS MUDANÇAS DE PRÁTICAS CONTÁBEIS PARA OS TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E PARA OS INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

Até 31 de dezembro de 2001, os títulos e valores mobiliários e os instrumentos financeiros derivativos eram contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos e/ou encargos auferidos ou incorridos até a data do balanço e, quando aplicável, provisões para prováveis perdas eram constituídas quando o valor de mercado ou o valor da provável realização era inferior ao custo de aquisição acrescido dos rendimentos e/ou encargos. As Circulares nº 3.068 e a 3.082 e regulamentação complementar, do Banco Central do Brasil, alterou tal prática, passando a serem adotadas as práticas descritas nas notas 4.b e 4.c, com vigência a partir de 1º de janeiro de 2002.

A Carta-Circular nº 3.026 e as Circulares nº 3.068 e 3.082 determinam que os ajustes decorrentes da aplicação desses novos critérios comparativamente aqueles estabelecidos na regulamentação até então vigente, para os títulos e valores mobiliários e para os instrumentos financeiros derivativos existentes em 30 de junho de 2002 que tenham sido adquiridos antes de 1º de janeiro de 2002, devem ser contabilizados, em virtude da mudança do critério contábil, em contrapartida aos Lucros ou Prejuízos Acumulados, líquidos de impostos e encargos.

Desta forma, os ajustes feitos em função das mudanças de práticas contábeis podem ser assim resumidos:

	em contrapartida de (valores líquidos de impostos e encargos):			
	Valor bruto dos ajustes contabilizados nas contas representativas dos ativos ou passivos	Lucro líquido	Lucros ou prejuízos acumulados (ajustes de exercícios anteriores)	Ajustes ao valor de mercado - títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos
Títulos e valores mobiliários classificados na categoria II –				
títulos disponíveis para venda	(17.126)	1	242	(9.024)
Instrumentos financeiros derivativos	92.284	2.639	44.308	-
Captações de recursos externos objetos de hedge de mercado	21.936	9.516	1.644	-
Valores contabilizados nas empresas controladas:				
Instrumentos financeiros derivativos	10.988	6.229 ^(a)	(1.965) ^(a)	-
	108.082	18.385	44.229	(9.024)

^(a) corresponde apenas ao percentual de participação detida nas empresas controladas

6. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

	Custo de aquisição ^(a)	Valor de mercado ^(b)	Custo menos Mercado		2002			Vencimentos Acima de 12 meses
			Valor bruto	Valor líquido	até 3 meses	de 3 a 6 meses	de 6 a 12 meses	
Banco BBA-Creditanstalt S.A.								
Títulos para negociação:								
Títulos públicos federais do Brasil	1.463.766	1.512.447	48.681	(1.437)	628.951	335.422	24.173	523.901
Ações	4.022	1.904	(2.118)	(1.647)	1.904	-	-	-
Outros	1.015	1.015	-	-	1.015	-	-	-
	1.468.803	1.515.366	46.563 ^(c)	(3.084)	631.870	335.422	24.173	523.901
Títulos disponíveis para venda:								
Títulos públicos federais do Brasil	44.947	42.121	(2.826)	(1.437)	305	1.437	40.379	-
Debêntures	192.999	189.761	(3.238)	(1.647)	3.166	2.168	37.613	146.814
Ações	107.052	96.092	(10.960)	(5.888)	96.092	-	-	-
Certificado de recebíveis								
Imobiliários	5.059	4.957	(102)	(52)	162	160	310	4.325
Notas	232.931	232.931	-	-	57.529	122.352	35.618	17.432
Eurobonds	125.900	111.605	(14.295) ^(d)	(11.408) ^(d)	53.331	1.278	-	56.996
	708.888	677.467	(31.421)	(20.432) ^(e)	210.585	127.395	113.920	225.567
Títulos mantidos até o vencimento:								
Títulos públicos federais do Brasil	512.123	458.953			30.118	6.991	30.318	444.696
Títulos públicos federais de outros países	52.817	52.834			29.226	8	-	23.583
Certificados de depósito bancário	7.679	7.679			7.679	-	-	-
Debêntures	210.776	209.058			-	7.112	-	203.664
Eurobonds	39.973	33.511			29.229	92	-	10.652
	823.368	762.035 ^(f)			96.252	14.203	30.318	682.595
Total	3.001.059	2.954.868			938.707	477.020	168.411	1.432.063

	2002							
	Custo de aquisição ^(a)	Valor de mercado ^(b)	Custo menos Mercado		Vencimentos			
			Valor bruto	Valor líquido	até 3 meses	de 3 a 6 meses	de 6 a 12 meses	Acima de 12 meses
BBA Consolidado								
Títulos para negociação:								
Títulos públicos federais do Brasil	1.463.766	1.512.447	48.681		628.951	335.422	24.173	523.901
Ações	4.022	1.904	(2.118)		1.904	-	-	-
Outros	2.066	2.066	-		2.066	-	-	-
	<u>1.469.854</u>	<u>1.516.417</u>	<u>46.563^(c)</u>		<u>632.921</u>	<u>335.422</u>	<u>24.173</u>	<u>523.901</u>
Títulos disponíveis para venda:								
Títulos públicos federais do Brasil	59.371	56.545	(2.826)	(1.437)	731	1.437	54.377	-
Debêntures	192.999	189.761	(3.238)	(1.647)	3.166	2.168	37.613	146.814
Ações	107.052	96.092	(10.960)	(5.888)	96.092	-	-	-
Certificado de recebíveis								
Imobiliários	5.059	4.957	(102)	(52)	162	160	310	4.325
Notas	232.931	232.931	-	-	57.529	122.352	35.618	17.432
Eurobonds	125.900	111.605	(14.295) ^(d)	(11.408) ^(d)	53.331	1.278	-	56.996
	<u>723.312</u>	<u>691.891</u>	<u>(31.421)</u>	<u>(20.432)^(e)</u>	<u>211.011</u>	<u>127.395</u>	<u>127.918</u>	<u>225.567</u>
Títulos mantidos até o vencimento:								
Títulos públicos federais do Brasil	580.783	515.540			64.741	9.703	32.958	473.381
Títulos públicos federais de outros países	52.817	52.834			29.226	8	-	23.583
Certificados de depósito bancário	7.679	7.679			7.679	-	-	-
Debêntures	210.776	209.058			-	7.112	-	203.664
Eurobonds	39.973	33.511			29.229	92	-	10.652
	<u>892.028</u>	<u>818.622^f</u>			<u>130.875</u>	<u>16.915</u>	<u>32.958</u>	<u>711.280</u>
Total	<u>3.085.194</u>	<u>3.026.930</u>			<u>974.807</u>	<u>479.732</u>	<u>185.049</u>	<u>1.460.748</u>

(a) Custo de aquisição acrescido de rendimentos até a data do balanço.

(b) O valor de mercado é apurado considerando o fluxo de caixa descontado a valor presente pelas taxas de juros ou preços considerados como representativas das condições de mercado por ocasião do encerramento do balanço, aplicáveis a cada tipo de título.

(c) Reconhecido diretamente no resultado.

(d) Referem-se a registros efetuados na Agência Nassau – Bahamas a qual adotava o critério de avaliação a valor de mercado dos títulos e valores mobiliários anteriormente à edição dos normativos do Banco Central do Brasil, não representando mudança de prática contábil.

(e) Perdas não realizadas são reconhecidas em conta especial do patrimônio líquido pelo seu valor líquido de impostos e encargos.

(f) Os títulos mantidos até o vencimento não são avaliados a valor de mercado para fins contábeis, assim os valores ora apresentados são apenas informativos.

	2001			
	Banco BBA-Creditanstalt S.A.		BBA Consolidado	
	Custo de aquisição ^(a)	Provisão para perda	Custo de aquisição ^(a)	Provisão para perda
Títulos e valores mobiliários				
Títulos emitidos pelo tesouro nacional	1.775.931	(582)	1.811.266	(596)
Títulos emitidos pelo banco central	1.465.478	(604)	1.494.381	(604)
Certificados depósitos bancários	311.874	-	311.874	-
Debêntures	306.667	-	306.667	-
Ações de companhias abertas	194.104	(2.735)	194.429	(2.735)
Ações de companhias fechadas	5.730	(193)	5.730	(193)
Outros	718.913	(118)	719.013	(118)
	<u>4.778.697</u>	<u>(4.232)</u>	<u>4.843.360</u>	<u>(4.246)</u>

(a) Custo de aquisição acrescido de rendimentos até a data do balanço.

Os títulos e valores mobiliários dados em garantia, no Banco e no Consolidado, montavam a R\$ 1.020.093 (2001 – R\$ 1.490.556).

7. INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

De acordo com a Circular nº 3.082 do Banco Central do Brasil e regulamentações posteriores, entende-se por instrumentos financeiros derivativos aqueles cujo valor varia em decorrência de mudanças em ativos subjacentes que podem ser taxa de juros, preço de título ou valor mobiliário, preço de mercadoria, taxa de câmbio, índice de bolsa de valores, índice de preço, índice ou classificação de crédito, ou qualquer outra variável similar específica, cujo investimento inicial seja inexistente ou pequeno em relação ao valor do contrato, e que sejam liquidados em data futura.

O Banco BBA possui uma Área de Gerenciamento de Riscos independente, que monitora os riscos destes instrumentos de forma específica e dentro de padrões pré-definidos de assunção de risco. O objetivo da administração de riscos é permitir ao banco assumir riscos e controlá-los de forma prudente, maximizando a relação retorno/risco. A área de riscos se utiliza de modernas técnicas e ferramentas disponíveis para a mensuração dos riscos potenciais e da sensibilidade das carteiras do banco a movimentos de mercado. Os controles são baseados em limites aprovados pela diretoria e que abrangem o risco potencial de situações de normalidade (*VaR*) e situação de stress (cenários).

Além dos limites de *VaR* e *stress* o banco se utiliza de limites para perdas incorridas (*stop loss*) e limites para risco de liquidez (concentração das carteiras).

Os administradores *seniors* do banco são responsáveis e diretamente envolvidos pela promoção e difusão da cultura de gestão do risco por toda a organização. As atividades de controle são parte integral do processo de gestão da instituição e das atividades diárias dos administradores *seniors* e demais níveis da administração.

Há checagem e revisão dos instrumentos de controle diariamente, de forma a garantir que as ferramentas de controle estejam funcionando a contento. O *back test* das medidas de risco (comparação dos riscos previstos com os movimentos ocorridos no mercado) é feito diariamente e reportado a todos os envolvidos no processo de gestão de riscos.

A adequação das posições aos limites estabelecidos é monitorada diariamente e comunicada através de relatórios adequados aos vários níveis de administradores a que são destinadas.

Os modelos de mensuração de riscos e apreçamento utilizados pelo banco são proprietários, desenvolvidos internamente e adequados aos padrões prudenciais difundidos internacionalmente.

O apreçamento dos instrumentos derivativos e a apuração das curvas e preços de referência é atividade de responsabilidade da área de administração de riscos e é independente das áreas de negócios que realizam as operações.

Os modelos de apreçamento utilizados são compatíveis com a complexidade das operações e adequados aos instrumentos financeiros negociados. As técnicas utilizadas se baseiam nos modelos de avaliação de ativos contingentes para as opções (tais como *Black & Scholes* e *Garman & Kolhagen*) e modelos de não arbitragem para os futuros e swaps.

A avaliação a valor de mercado dos instrumentos derivativos é feita utilizando-se todas as informações de mercado disponíveis, principalmente os preços e taxas dos instrumentos negociados na BM&F, mas não somente estas. Todas as informações disponíveis, tais como as de corretoras, *feeders* de informações (*Reuters*, *Bloomberg* e *Broadcast*) e mesmo comparação com taxas e preços de outros bancos são utilizadas para formar um consenso que permita ter uma avaliação a mais justa possível dos reais valores de mercado dos instrumentos apreçados.

Os instrumentos financeiros derivativos podem ser assim resumidos:

a) SWAP e arbitragens

	Banco BBA-Creditanstalt S.A.				BBA Consolidado			
	Valores pelas taxas e indexadores contratados			Valor de mercado	Valores pelas taxas e indexadores contratados			Valor de mercado
	Ativo	Passivo	Posição líquida	Posição líquida	Ativo	Passivo	Posição líquida	Posição líquida
1) Referenciados em:								
a) Certificado de Depósito Interfinanceiro – CDI	5.668.471	5.591.099	77.372	(313.992)	5.352.142	4.377.972	974.170	582.806
b) Taxa de juros pré-fixada PRÉ - R\$	1.364.744	756.256	608.488	548.969	151.909	489.276	(337.367)	(383.407)
c) Taxa de juros em dólar PRÉ – USD	82.455	50.539	31.916	31.793	82.455	50.539	31.916	31.793
d) IGP	8.194	-	8.194	8.626	-	-	-	-
e) IGPM	468.092	820.553	(352.461)	(286.196)	468.092	820.553	(352.461)	(286.196)
f) Dólar – PTAX	5.733.708	6.080.026	(346.318)	199.276	5.671.024	5.949.873	(278.849)	264.519
g) Outras moedas	403.198	169.930	233.268	222.588	403.198	169.930	233.268	222.588
	<u>13.728.862</u>	<u>13.468.403</u>	<u>260.459</u>	<u>411.064</u>	<u>12.128.820</u>	<u>11.858.143</u>	<u>270.677</u>	<u>432.103</u>
2) Contrapartes:								
a) Empresas	4.323.484	5.192.116	(868.632)	(364.102)	4.323.484	5.192.116	(868.632)	(364.102)
b) BM&F	6.676.714	5.429.436	1.247.278	886.799	6.676.714	5.429.436	1.247.278	886.799
c) Instituições financeiras	1.100.326	1.196.989	(96.663)	(85.055)	1.100.326	1.196.989	(96.663)	(85.055)
d) Partes relacionadas	1.628.338	1.649.862	(21.524)	(26.578)	28.296	39.602	(11.306)	(5.539)
	<u>13.728.862</u>	<u>13.468.403</u>	<u>260.459</u>	<u>411.064</u>	<u>12.128.820</u>	<u>11.858.143</u>	<u>270.677</u>	<u>432.103</u>
3) Vencimentos:								
a) Até 3 meses	3.499.609	3.396.504	103.105	84.350	3.221.426	3.114.569	106.857	88.518
b) De 3 a 6 meses	2.525.790	2.391.118	134.672	140.178	2.183.510	2.050.685	132.825	140.854
c) De 6 a 12 meses	2.842.896	2.925.457	(82.561)	(33.431)	2.261.760	2.320.348	(58.588)	(6.893)
d) Acima de 12 meses	4.860.567	4.755.324	105.243	219.967	4.462.124	4.372.541	89.583	209.624
	<u>13.728.862</u>	<u>13.468.403</u>	<u>260.459</u>	<u>411.064</u>	<u>12.128.820</u>	<u>11.858.143</u>	<u>270.677</u>	<u>432.103</u>
4) Operações realizadas:								
a) Na BM&F	6.676.714	5.429.436	1.247.278	886.799	6.676.714	5.429.436	1.247.278	886.799
b) No Balcão	7.052.148	8.038.967	(986.819)	(475.735)	5.452.106	6.428.707	(976.601)	(454.696)
	<u>13.728.862</u>	<u>13.468.403</u>	<u>260.459</u>	<u>411.064</u>	<u>12.128.820</u>	<u>11.858.143</u>	<u>270.677</u>	<u>432.103</u>

5) Objeto de hedge
 Como objeto de hedge de mercado, desses Swaps e arbitragens, no Banco BBA-Creditanstalt S.A., foram consideradas algumas captações de recursos externos, sendo os seus principais dados os que seguem: (i) valores pelas taxas e indexadores contratados R\$ 220.417; (ii) valores de mercado R\$ 198.481; (iii) valor da diferença total entre (i) e (ii) R\$ 21.936 (líquido de impostos e encargos R\$ 11.077, sendo contabilizado no resultado R\$ 9.433 e no patrimônio líquido R\$ 1.644).

	Valores pelas taxas e indexadores contratados					
	Banco BBA-Creditanstalt S.A.			BBA Consolidado		
	Ativo	Passivo	Posição líquida	Ativo	Passivo	Posição líquida
1) Referenciados em:						
a) Certificado de Depósito Interfinanceiro – CDI	5.464.626	4.886.419	578.207	5.154.388	3.766.268	1.388.120
b) Taxa de juros pré-fixada PRÉ - R\$	2.045.486	931.482	1.114.004	969.395	679.257	290.138
c) Taxa de juros em dólar PRÉ – USD	826.687	180.616	646.071	826.687	180.616	646.071
d) Taxa de juros pós-fixada LIBOR	57.457	-	57.457	57.457	-	57.457
e) IGPM	149.858	487.467	(337.609)	149.858	487.467	(337.609)
f) Dólar – PTAX	3.374.960	5.560.484	(2.185.524)	3.312.583	5.469.550	(2.156.967)
g) Outras moedas	966.715	318.028	648.687	966.715	318.028	648.687
h) Outros	15.835	496.994	(481.159)	7.792	496.994	(489.202)
	<u>12.901.624</u>	<u>12.861.490</u>	<u>40.134</u>	<u>11.444.875</u>	<u>11.398.180</u>	<u>46.695</u>
2) Contrapartes:						
a) Empresas	4.291.390	4.048.054	243.336	4.291.390	4.048.054	243.336
b) BM&F	4.244.746	4.409.430	(164.684)	4.244.746	4.409.430	(164.684)
c) Instituições financeiras	2.878.141	2.910.191	(32.050)	2.878.141	2.910.191	(32.050)
d) Partes relacionadas	1.487.347	1.493.815	(6.468)	30.598	30.505	93
	<u>12.901.624</u>	<u>12.861.490</u>	<u>40.134</u>	<u>11.444.875</u>	<u>11.398.180</u>	<u>46.695</u>
3) Vencimentos:						
a) Até 3 meses	2.766.430	2.737.419	29.011	2.574.497	2.548.070	26.427
b) De 3 a 6 meses	2.467.064	2.376.858	90.206	2.203.319	2.111.142	92.177
c) De 6 a 12 meses	2.506.306	2.497.561	8.745	2.111.666	2.106.869	4.797
d) Acima de 12 meses	5.161.824	5.249.652	(87.828)	4.555.393	4.632.099	(76.706)
	<u>12.901.624</u>	<u>12.861.490</u>	<u>40.134</u>	<u>11.444.875</u>	<u>11.398.180</u>	<u>46.695</u>
4) Operações realizadas:						
a) Na BM&F	8.656.878	8.452.060	204.818	7.200.129	6.988.750	211.379
b) No balcão	4.244.746	4.409.430	(164.684)	4.244.746	4.409.430	(164.684)
	<u>12.901.624</u>	<u>12.861.490</u>	<u>40.134</u>	<u>11.444.875</u>	<u>11.398.180</u>	<u>46.695</u>

b) Opções

	Prêmios pagos ou (recebidos)							
	2002				2001			
	Banco BBA-Creditanstalt S.A.		BBA Consolidado		Banco BBA-Creditanstalt S.A.		BBA Consolidado	
Valor de custo	Valor de mercado	Valor de custo	Valor de mercado	Valor de custo	Provisão p/ perda	Valor de custo	Provisão p/ perda	
1) Direitos sobre:								
a) Dólar	118.135	255.106	118.135	255.106	22.881	(1.666)	22.881	(1.666)
b) Reais	6.364	10.159	6.364	10.159	69.379	(36.007)	69.379	(36.007)
c) Títulos (principalmente da dívida brasileira)	-	-	-	-	2.809	(849)	2.809	(849)
d) Outros	-	-	-	-	9.837	(1.102)	9.837	(1.102)
	<u>124.499</u>	<u>265.265</u>	<u>124.499</u>	<u>265.265</u>	<u>104.906</u>	<u>(39.624)</u>	<u>104.906</u>	<u>(39.624)</u>
2) Obrigações sobre:								
a) Dólar	(148.683)	(337.325)	(148.683)	(337.325)	(18.998)	(1.280)	(18.998)	(1.280)
b) Reais	(31.597)	(89.177)	(31.597)	(89.177)	(4.257)	-	(4.257)	-
c) Títulos (principalmente da dívida brasileira)	(59)	(59)	(59)	(59)	(329)	-	(329)	-
d) Outros	(617)	(617)	-	-	(9.830)	-	(8.339)	-
	<u>(180.956)</u>	<u>(427.178)</u>	<u>(180.339)</u>	<u>(426.561)</u>	<u>(33.414)</u>	<u>(1.280)</u>	<u>(31.923)</u>	<u>(1.280)</u>
Total	<u>(56.457)</u>	<u>(161.913)</u>	<u>(55.840)</u>	<u>(161.296)</u>	<u>71.492</u>	<u>(40.904)</u>	<u>72.983</u>	<u>(40.904)</u>
3) Contrapartes:								
a) Empresas	(82.696)	(35.750)	(82.696)	(35.750)	(6.370)	-	(6.370)	-
b) BM&F/ BOVESPA	(21.069)	(65.318)	(21.069)	(65.318)	1.824	-	1.824	-
c) Instituições financeiras	47.925	(60.228)	47.925	(60.228)	77.529	-	77.529	-
d) Partes relacionadas	(617)	(617)	-	-	(1.491)	-	-	-
	<u>(56.457)</u>	<u>(161.913)</u>	<u>(55.840)</u>	<u>(161.296)</u>	<u>71.492</u>	<u>-</u>	<u>72.983</u>	<u>-</u>
4) Vencimentos:								
a) Até 3 meses	(57.526)	(163.819)	(57.394)	(163.685)	19.075	-	19.075	-
b) De 3 a 6 meses	(4.931)	(7.890)	(4.810)	(7.770)	142	-	142	-
c) De 6 a 12 meses	(103)	(103)	-	-	53.766	-	53.766	-
d) Acima de 12 meses	6.103	9.899	6.364	10.159	(1.491)	-	-	-
	<u>(56.457)</u>	<u>(161.913)</u>	<u>(55.840)</u>	<u>(161.296)</u>	<u>71.492</u>	<u>-</u>	<u>72.983</u>	<u>-</u>
5) Operações realizadas:								
a) Na BM&F/BOVESPA	(30.548)	(82.219)	(30.548)	(82.219)	67.609	-	67.609	-
b) No Balcão	(25.909)	(79.694)	(25.292)	(79.077)	3.883	-	5.374	-
	<u>(56.457)</u>	<u>(161.913)</u>	<u>(55.840)</u>	<u>(161.296)</u>	<u>71.492</u>	<u>-</u>	<u>72.983</u>	<u>-</u>

c) Mercado a termo

	2002	
	Banco BBA-Creditanstalt S.A. e BBA Consolidado	Banco BBA-Creditanstalt S.A. e BBA Consolidado
	Valor de custo	Valor de mercado
1) Vendas a receber:		
a) Dólar	56.334	55.049
	<u>56.334</u>	<u>55.049</u>
2) Obrigações a entregar:		
a) Dólar	(62.861)	(61.550)
	<u>(62.861)</u>	<u>(61.550)</u>
Total	<u>(6.527)</u>	<u>(6.501)</u>
3) Contrapartes:		
a) Empresas	(6.527)	(6.501)
	<u>(6.527)</u>	<u>(6.501)</u>
4) Vencimentos:		
a) Até 3 meses	(5.482)	(5.539)
b) De 3 a 6 meses	(1.045)	(962)
	<u>(6.527)</u>	<u>(6.501)</u>
5) Operações realizadas:		
a) No Balcão	(6.527)	(6.501)
	<u>(6.527)</u>	<u>(6.501)</u>

d) Contratos de futuro – BM&F

	Banco BBA-Creditanstalt S.A. e BBA Consolidado		
	2002		2001
	Valor de custo	Valor de mercado	Valor contábil
1) Referenciados em:			
a) Cupom cambial (DDI)			
Posição ativa	1.984.393	1.985.787	1.114.342
Posição passiva	(2.319.871)	(2.321.840)	(2.869.268)
b) Taxa de juros (DI1 e DIA)			
Posição ativa	543.856	544.275	1.753.750
Posição passiva	(1.257.002)	(1.257.921)	(6.040.754)
c) Dólar			
Posição ativa	368.954	368.056	949.401
Posição passiva	(384.213)	(384.165)	(84.595)
d) Índices			
Posição ativa	-	-	-
Posição passiva	(170.247)	(170.247)	(22.406)
	<u>(1.234.130)</u>	<u>(1.236.055)</u>	<u>(5.199.530)</u>
2) Vencimentos:			
a) Até 3 meses	(882.755)	(882.082)	(2.707.867)
b) De 3 a 6 meses	(756.636)	(757.703)	(1.522.898)
c) De 6 a 12 meses	(98.708)	(99.986)	187.561
d) Acima de 12 meses	503.969	503.716	(1.156.326)
	<u>(1.234.130)</u>	<u>(1.236.055)</u>	<u>(5.199.530)</u>

e) Outros instrumentos financeiros derivativos

	Valores contratados	
	Banco BBA-Creditanstalt S.A. e BBA Consolidado	
	2002	2001
1) Referenciados em:		
a) Dólar		
Posição ativa	145.869	37.545
Posição passiva	(88.522)	(65.996)
b) Euro		
Posição ativa	16.558	27.700
Posição passiva	(40.312)	(32.912)
c) Iene		
Posição ativa	75.264	30.972
Posição passiva	(119.645)	(4.191)
	(10.788)	(6.882)
2) Contrapartes:		
a) Empresas	-	(34)
b) Instituições financeiras	(10.788)	(6.848)
	(10.788)	(6.882)
3) Vencimentos:		
a) Até 3 meses	(11.082)	(2.419)
b) De 3 a 6 meses	592	(1)
c) De 6 a 12 meses	(298)	(3.134)
d) Acima de 12 meses	-	(1.328)
	(10.788)	(6.882)
4) Operações realizadas:		
a) No Balcão	(10.788)	(6.882)
	(10.788)	(6.882)

Observações:

As garantias dadas nas operações de instrumentos financeiros derivativos, no Banco e Consolidado, montavam a R\$ 1.020.093 (2001 – R\$ 1.490.556), representados principalmente por títulos públicos federais brasileiros e em sua maioria junto a BM&F.

8. OPERAÇÕES DE CRÉDITO E PROVISÃO PARA RISCOS DE CRÉDITO

O Banco BBA-Creditanstalt S.A. é um banco de atacado e, assim sendo, concentra seus negócios principalmente com clientes brasileiros e internacionais de grande porte; conseqüentemente, os créditos, individualmente, têm valor elevado (média de R\$ 17 milhões (2001 – R\$ 12 milhões) por cliente, aproximadamente).

No processo de avaliação de cada empresa e/ou grupo econômico, enfatiza-se o fluxo de caixa projetado, o posicionamento mercadológico e sua dinâmica, a estratégia adotada, e a competência e comprometimento da alta gerência do cliente. As recomendações de limites de créditos são submetidas a um rigoroso processo de aprovação formal, através de Comitê de Crédito e reunião de Diretoria, que têm a participação, entre outros, do Presidente e/ou Vice-Presidente do Banco e, pelo menos, de um diretor estatutário. Os limites de crédito aprovados são válidos por períodos que variam de três meses a um ano, dependendo da classificação de risco atribuída a cada empresa e/ou grupo econômico.

Em conformidade à Resolução nº 2.682, de 21 de dezembro de 1999, do BACEN, o Banco procedeu à classificação das operações de crédito considerando o risco envolvido em cada devedor e/ou operação individualmente. A classificação considerou a qualidade do devedor e da operação, incluindo aspectos tais como: fluxo de caixa, situação econômico-financeira do devedor e setor, grau de endividamento, administração, histórico do devedor, garantias, eventuais atrasos, entre outros.

A referida Resolução requer que seja constituída provisão para fazer face aos créditos de liquidação duvidosa em valor no mínimo equivalente ao somatório decorrente da aplicação de percentuais específicos, como apresentado no item e) desta nota.

A administração do Banco, dentro de sua postura prudencial, tem, consistentemente, constituído provisão para riscos de crédito em montante superior ao mínimo exigido pela Resolução acima citada, tendo como objetivo a cobertura de riscos gerais de crédito, e fundamenta-se principalmente em: (i) características intrínsecas às operações do BBA, sobretudo em relação ao valor médio unitário dos riscos de crédito; (ii) recente tendência de alongamento nos prazos das operações, principalmente aquelas conjugadas com repasse de linhas de organismos multilaterais de desenvolvimento, o que representa elemento novo no ambiente de crédito; (iii) certo grau de incerteza quanto ao nível de atividade econômica mundial e de liquidez dos mercados, em função de possíveis eventos de caráter macro-econômico e sócio-político, tanto em países em desenvolvimento quanto nas economias desenvolvidas.

a) Composição da carteira de crédito por tipo de operação

	Banco BBA-Creditanstalt S.A.		BBA Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
Operações de crédito:				
Empréstimos e títulos descontados	2.456.867	2.205.395	2.456.867	2.205.395
Financiamentos	2.413.287	1.941.542	2.346.422	1.882.533
Financiamentos em moedas estrangeiras	389.261	584.943	389.261	584.943
Operações de arrendamento mercantil	-	-	90.320	96.874
Crédito direto ao consumidor	-	-	1.009.694	1.004.484
Adiantamentos sobre contratos de câmbio ⁽¹⁾	442.433	232.965	442.433	232.965
Outras operações	40.383	6.881	40.383	7.025
	5.742.231	4.971.726	6.775.380	6.014.219

⁽¹⁾ Adiantamentos sobre contratos de câmbio estão classificados como redução de Outras obrigações - carteira de câmbio.

b) Diversificação da carteira de crédito por ramo de atividade

	Banco BBA-Creditanstalt S.A		BBA Consolidado	
	2002	2001 ⁽¹⁾	2002	2001 ⁽¹⁾
Energia	943.025	503.663	943.025	503.663
Telecomunicações	661.193	661.632	661.193	661.632
Química/petroquímica	482.501	360.949	482.501	360.949
Indústria metalúrgica	327.055	289.280	327.055	289.280
Imobiliário/Construção Civil/Engenharia	318.928	240.606	318.928	240.606
Açúcar/álcool	274.761	144.973	274.761	144.973
Tecnologia da informação	274.385	306.209	274.385	306.209
Materiais para construção	238.039	142.577	238.039	142.577
Varejo	233.703	226.897	233.703	226.897
Mídia	220.806	187.526	220.806	187.526
Serviços Financeiros	220.050	521.049	153.185	462.041
Outros serviços	219.964	58.042	219.964	58.042
Papel/celulose	210.821	205.571	210.821	205.571
Agroindústria	155.314	167.427	155.314	167.427
Transporte	152.265	110.891	152.265	110.891
Alimentos	137.068	116.840	137.068	116.840
Têxtil	123.057	131.523	123.057	131.523
Indústria Automobilística	89.835	30.207	89.835	30.207
Café	66.258	67.186	66.258	67.186
Indústria mecânica	50.873	89.032	50.873	89.032
Bebidas e fumos	50.226	27.989	50.226	27.989
Comércio exterior	33.607	78.423	33.607	78.423
Fertilizantes	25.035	13.344	25.035	13.344
Soja	19.846	28.763	19.846	28.763
Eleto-eletrônicos	10.374	6.205	10.374	6.205
Mineração	6.869	46.490	6.869	46.490
Crédito ao consumidor	-	-	1.100.014	1.101.501
Outros	196.373	208.432	196.373	208.432
	<u>5.742.231</u>	<u>4.971.726</u>	<u>6.775.380</u>	<u>6.014.219</u>

⁽¹⁾ Os dados anteriormente apresentados em 31 de dezembro de 2001 foram realocados em função da abertura dos ramos de atividades que estão sendo apresentados em 31 de dezembro de 2002, para uma melhor comparabilidade.

c) Concentração do risco de crédito

	Banco BBA-Creditanstalt S.A		BBA Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
Principal devedor	180.052	189.079	180.052	189.079
Percentual sobre o total da carteira de crédito	3,14%	3,80%	2,66%	3,14%
20 maiores devedores	2.392.539	1.984.586	2.392.539	1.984.586
Percentual sobre o total da carteira de crédito	41,67%	39,92%	35,31%	33,00%

d) Diversificação da carteira de crédito por prazo

	Banco BBA-Creditanstalt S.A		BBA Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
1) Parcelas vencidas até 14 dias	67.304	10.274	75.902	20.116
2) Parcelas vencidas de 15 a 60 dias	91.235	4.828	102.632	15.764
3) Parcelas vencidas acima de 60 dias	99.674	6.554	122.363	31.833
4) Parcelas vincendas de operações em atraso	2.534	2.382	220.541	248.076
5) Parcelas a vencer até 90 dias	1.815.414	1.637.405	1.946.217	1.767.855
6) Parcelas a vencer de 91 a 180 dias	810.570	913.494	928.861	1.027.316
7) Parcelas a vencer de 181 a 365 dias	964.825	784.423	1.109.383	967.689
8) Parcelas a vencer após 365 dias	1.890.675	1.612.366	2.269.481	1.935.570
	<u>5.742.231</u>	<u>4.971.726</u>	<u>6.775.380</u>	<u>6.014.219</u>

e) Provisão para riscos de crédito

Níveis de risco	Carteira de crédito		Percentual de provisionamento mínimo exigido pela Resolução nº 2.682 por nível de risco	Provisão para riscos de crédito, com base nos percentuais exigidos		Banco BBA-Creditanstalt S.A	
	Saldos			de crédito, com base nos percentuais exigidos		Provisão para riscos de crédito contabilizada	
	2002	2001		2002	2001	2002	2001
AA	1.010.968	1.595.598	-	-	4.483	7.093	
A	3.532.688	2.638.795	0,5%	17.663	13.194	33.329	24.924
B	882.116	658.956	1,0%	8.821	6.589	25.524	19.074
C	75.902	52.230	3,0%	2.277	1.567	7.514	5.171
D	-	6.726	10,0%	-	673	-	1.951
E	126.234	5.171	30,0%	37.870	1.551	61.855	2.534
F	-	384	50,0%	-	192	-	265
G	2.125	2.077	70,0%	1.488	1.454	2.104	2.056
H	112.198	11.789	100,0%	112.198	11.789	112.198	11.789
	<u>5.742.231</u>	<u>4.971.726</u>		<u>180.317</u>	<u>37.009</u>	<u>247.007</u>	<u>74.857</u>

Níveis de risco	Carteira de crédito		Percentual de provisionamento mínimo exigido pela Resolução nº 2.682 por nível de risco	Provisão para riscos de crédito, com base nos percentuais exigidos		BBA Consolidado	
	Saldos			de crédito, com base nos percentuais exigidos		Provisão para riscos de crédito contabilizada	
	2002	2001		2002	2001	2002	2001
AA	944.103	1.565.482	-	-	4.483	7.093	
A	4.474.594	3.545.983	0,5%	22.373	17.730	38.039	29.460
B	949.845	715.496	1,0%	9.498	7.155	26.201	19.639
C	110.303	95.626	3,0%	3.309	2.869	8.546	6.473
D	13.457	22.194	10,0%	1.346	2.219	1.346	3.498
E	133.777	15.311	30,0%	40.133	4.593	64.117	5.576
F	5.915	8.187	50,0%	2.957	4.093	2.957	4.166
G	6.624	8.254	70,0%	4.637	5.778	5.253	6.380
H	136.762	37.686	100,0%	136.762	37.686	136.762	37.686
	<u>6.775.380</u>	<u>6.014.219</u>		<u>221.015</u>	<u>82.123</u>	<u>287.704</u>	<u>119.971</u>

f) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa

	Banco BBA-Creditanstalt S.A		BBA Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
Saldo inicial	74.857	89.149	119.971	162.070
Constituição/(reversão)	169.081	(16.404)	195.458	16.694
Variação cambial sobre o saldo inicial da provisão da agência no exterior	9.266	3.189	9.266	3.189
Créditos baixados para prejuízo	(6.197)	(1.077)	(36.991)	(61.982)
Saldo final	247.007	74.857	287.704	119.971
Recuperação de créditos anteriormente baixados contra provisão	5.191	1.085	14.600	21.843
Créditos renegociados	27	4.877	27	4.877

9. CARTEIRA DE CÂMBIO

A carteira de câmbio do Banco e do Consolidado é representada basicamente por: (a) Câmbio comprado a liquidar, no montante de R\$ 946.499 (2001 - R\$ 1.084.491) e direitos sobre vendas de câmbio, no montante de R\$ 298.218 (2001 - R\$ 827.434) deduzidos dos adiantamentos recebidos apresentados no ativo; (b) Câmbio vendido a liquidar, no montante de R\$ 308.335 (2001 - R\$ 889.648) e obrigações por compras de câmbio, no montante de R\$ 573.717 (2001 - R\$ 933.366) deduzidas dos adiantamentos sobre contratos de câmbio, apresentados no passivo.

10. NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIÇÃO DE VALORES

Está representado por:

	Banco BBA-Creditanstalt S.A.			
	2002		2001	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Valores a liquidar por venda e compra de ativos	81.180	26.810	35.586	24.583
Mútuo de ações	-	29.911	-	80.562
Depósitos de margem	153.306	-	288.493	-
Outras operações	-	8.179	-	813
	234.486	64.900	324.079	105.958

	BBA Consolidado			
	2002		2001	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Valores a liquidar por venda e compra de ativos	82.495	28.152	36.344	25.293
Mútuo de ações	-	29.911	-	80.562
Depósitos de margem	153.306	-	288.493	-
Outras operações	-	8.179	-	813
	235.801	66.242	324.837	106.668

11. INVESTIMENTOS

As principais informações dos investimentos do Banco podem ser assim demonstradas:

	BBA-Creditanstalt Finanças e Representações Ltda.		BBA Trading S.A.	
	2002	2001	2002	2001
Capital – quantidade de ações/quotas possuídas	142.552.280	142.294.998	3.084.051.024	3.084.051.024
Percentual de participação	99,99%	99,99%	100,00%	100,00%
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	1.692	47.649	258	(1.541)
Patrimônio líquido	469.631	469.956	42.803	42.545
Resultado de equivalência patrimonial do exercício	1.692	47.649	258	(2.594)
Valor contábil dos investimentos	469.631	469.956	42.803	42.545

As controladas indiretas do Banco, através da BBA-Creditanstalt Finanças e Representações Ltda. e da BBA Trading S.A., são as empresas mencionadas na nota 3, sendo seus resultados gerados substancialmente por equivalência patrimonial nessas controladas.

Em 25 de outubro de 2001, deliberaram os quotistas cindir parcialmente a empresa BBA Finanças, vertendo parte dos ativos, passivos e patrimônio líquido para a BBA Trading S.A. Nesta mesma data a BBA Finanças transferiu a totalidade das ações da BBA Trading S.A., a valor contábil, para o Banco. Em 29 de outubro de 2001 os acionistas deliberaram cindir parcialmente a BBA Trading S.A., vertendo parte dos ativos e passivos e patrimônio líquido para o Banco.

O ágio na aquisição de investimentos é representado, principalmente, pelo ágio pago pela BBA Finanças quando da aquisição da participação na BBA Holding S.A., no montante de R\$ 51.851 (2001 – R\$ 55.594), decorrente de expectativa de rentabilidade futura, cuja amortização será efetuada em até 10 anos.

12. DEPENDÊNCIAS NO EXTERIOR

O Banco realiza operações através de suas agências em Nassau, Bahamas e Montevéidú, Uruguai. Os saldos das contas patrimoniais e de resultado das operações destas dependências, consolidados com as contas do Banco, após eliminações, são os seguintes: ativos circulante e realizável a longo prazo e ativo permanente de R\$ 3.142.930 (2001 - R\$ 3.702.697); passivos circulante e exigível a longo prazo e resultados de exercícios futuros de R\$ 4.327.034 (2001 - R\$ 4.426.940) e resultado do 2º semestre de 2002 de R\$ (11.640) e do exercício findo em 31 de dezembro de 2002 de R\$ (52.367) (2001 – R\$ 35.093).

13. EXIGÍVEL A LONGO PRAZO

Está representado, principalmente, por: (a) depósitos a prazo com remuneração preponderante em taxa pós-fixada; (b) recursos de aceites cambiais com remuneração em taxas pós-fixada e pré-fixada, variando esta última de 23,20% a 27,10% ao ano, e de debêntures com remuneração pós-fixada; (c) repasses de recursos de instituições oficiais no país (BNDES e Finame); e (d) obrigações por títulos emitidos e empréstimos, no exterior, com taxas que variam, substancialmente, de 4,00% a 9,75% ao ano mais imposto de renda, quando aplicável.

As parcelas de longo prazo podem ser resumidas nos seguintes vencimentos:

Vencimentos até	Banco BBA-Creditanstalt S.A.							
	Depósitos a prazo		Repasses de recursos de instituições oficiais		Obrigações por títulos emitidos e empréstimos no exterior			
	2002	2001	2002	2001	2002	2001	2002	2001
31/12/2003	-	817.435	-	110.526	-	-	-	624.466
2004	718.542	494.107	139.779	99.237	1.315.185	-	-	663.322
2005	648.479	2.787	166.599	105.374	378.563	-	-	198.019
2006	17.743	15.846	154.455	95.665	68.711	-	-	39.938
2007	17.057	14.274	136.089	92.295	37.451	-	-	19.265
2008 a 2009	-	-	143.306	93.061	36.265	-	-	13.868
Acima de 2009	-	-	143.145	101.194	-	-	-	-
	1.401.821	1.344.449	883.373	697.352	1.836.175	-	-	1.558.878

Vencimentos até	BBA Consolidado							
	Depósitos a prazo		Recursos de aceites cambiais e de debêntures		Repasses de recursos de instituições oficiais		Obrigações por títulos emitidos e empréstimos no exterior	
	2002	2001	2002	2001	2002	2001	2002	2001
31/12/2003	-	801.711	-	73.346	-	111.060	-	624.466
2004	648.151	147.914	-	-	141.093	99.376	1.315.185	663.322
2005	648.479	2.787	-	-	167.883	105.376	378.563	198.019
2006	17.743	15.846	-	-	154.608	95.665	68.711	39.938
2007	17.057	14.274	-	-	136.088	92.295	37.451	19.265
2008 a 2009	-	-	-	-	143.306	93.061	36.265	13.868
Acima de 2009	-	-	-	-	143.145	101.194	-	-
	1.331.430	982.532	-	73.346	886.123	698.027	1.836.175	1.558.878

14. DÍVIDAS SUBORDINADAS ELEGÍVEIS A CAPITAL

De acordo com as definições da Resolução nº 2.837 de 30 de maio de 2001 do BACEN, foi emitida, em 26 de junho de 2002, dívida subordinada no montante de US\$ 50.000 mil, cujo saldo em 31 de dezembro de 2002 montava a R\$ 176.324, com vencimento em 28 de junho de 2012, sendo remunerada até 28 de junho de 2007 à taxa de 10,375% a.a. e, após esta data até o vencimento, à taxa de 13,625% a.a., com pagamento de juros semestralmente e o principal somente no vencimento.

15. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O capital social do Banco BBA-Creditanstalt S.A. é representado por 648.488.888 (2001 – 413.300.108) de ações nominativas, sem valor nominal, das espécies ordinária e preferencial em igual número, sendo distribuídas em 338.589.297 (2001 – 214.916.056) de domiciliados no país e 309.899.591 (2001 – 198.384.052) de domiciliados no exterior.

O estatuto social prevê a distribuição de dividendo mínimo obrigatório de 5% do lucro líquido do exercício, ajustado de acordo com as disposições da legislação societária. As ações preferenciais não têm direito a voto, possuem prioridade no reembolso de capital em caso de liquidação da sociedade e igualdade de direitos com as ações ordinárias nos demais aspectos.

Foram deliberados os seguintes aumentos de capital na sociedade:

- Em 30 de abril de 2001, no montante de R\$ 54.575, mediante a emissão de 18.212.300 novas ações nominativas e sem valor nominal sendo 9.106.150 ações ordinárias e 9.106.150 ações preferenciais;
- Em 31 de julho de 2001, no montante de R\$ 121.055, mediante a emissão de 40.337.808 novas ações nominativas e sem valor nominal sendo 20.168.904 ações ordinárias e 20.168.904 ações preferenciais;
- Em 26 de junho de 2002, no montante de R\$ 5.664, mediante a emissão de 1.833.880 novas ações nominativas e sem valor nominal sendo 916.940 ações ordinárias e 916.940 ações preferenciais. Este aumento de capital foi aprovado pelo BACEN em 10 de julho de 2002; e
- Em 25 de novembro de 2002, no montante de R\$ 887.170, mediante a emissão de 233.354.900 novas ações nominativas e sem valor nominal sendo 116.677.450 ações ordinárias e 116.677.450 ações preferenciais. Este aumento de capital foi aprovado pelo BACEN em 20 de dezembro de 2002.

16. OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS

Está representado por:

Receitas:	Banco BBA-Creditanstalt S.A.		BBA Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
Variação cambial sobre o investimento nas agências no exterior (ver nota 3)	456.898	88.138	-	-
Atualização monetária de impostos a compensar	13.332	4.480	16.100	8.631
Reversão de provisão	20.121	14.998	26.716	17.732
Imposto de renda a recuperar das agências no exterior	4.414	16.255	4.414	16.255
Variação cambial sobre compra de moeda estrangeira	1.676	880	1.676	880
Atualização depósito judicial (efeitos da anistia fiscal - MP 38)	9.870	-	9.936	-
Resultado bruto na venda de produtos e serviços	-	-	628	1.374
	506.311	124.751	59.470	44.872
Despesas:				
Atualização monetária de impostos e contribuições	(9.396)	(5.553)	(42.266)	(35.001)
Despesas oriundas de operações das agências no exterior	(23.600)	(36.559)	(23.600)	(36.559)
Provisão para volatilidade sobre investimentos	-	-	(7.230)	-
	(32.996)	(42.112)	(73.096)	(71.560)
Diversas receitas (despesas)	(5.762)	7.431	(16.873)	2.436
	467.553	90.070	(30.499)	(24.252)

17. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

O Banco e suas empresas controladas mantêm transações com seus acionistas, empresas ligadas e entre si, estas últimas eliminadas no consolidado, efetuadas em condições normais de mercado, como linhas de crédito para o atendimento do comércio exterior, colocação de "Euronotes" e outras operações inerentes às atividades bancárias.

Os saldos de operações ativas e passivas com partes relacionadas, que incluem as operações em aberto em 31 de dezembro de 2002 com as empresas do conglomerado Itaú, podem ser assim resumi-

	Banco BBA-Creditanstalt S.A.					
	Ativos (passivos)			Receitas (despesas)		
	2002	2001	2º semestre 2002	2002	2001	
Disponibilidades	-	11	-	-	-	-
Aplicações no mercado aberto	301.324	-	-	-	-	-
Aplicações em depósitos interfinanceiros	480.255	410.125	47.905	83.333	57.575	
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	70.613	33.412	95.149	150.828	42.304	
Empréstimos e financiamentos	71.045	59.008	17.869	35.719	18.524	
Outros créditos:						
Carteira de Câmbio	-	-	17	575	-	
Negociação e intermediação de valores	-	17.877	-	-	728	
Outros	568	201	2.493	3.772	2.376	
Depósitos	(1.376.801)	(633.125)	(66.964)	(108.142)	(156.394)	
Obrigações por operações						
Compromissadas	(345.197)	-	-	-	-	
Empréstimos no exterior	(855.095)	(704.373)	(33.453)	(59.470)	(24.978)	
Instrumentos financeiros derivativos	(103.576)	(41.400)	(86.612)	(180.810)	(241.709)	
Outras obrigações:						
Sociais e estatutárias	-	(50.000)	-	-	-	
Negociação e intermediação de valores	(2)	(210)	-	-	-	
Outras	(3.000)	(36)	(1.446)	(2.262)	(196)	

	BBA Consolidado			
	Ativos (passivos)		Receitas (despesas)	
	2002	2001	2002	2001
Disponibilidades	-	11	-	-
Aplicações no mercado aberto	301.324	-	-	-
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	-	364	-	8.164
Empréstimos e financiamentos	4.180	-	-	-
Outros créditos:				
Carteira de Câmbio	-	-	575	-
Outros	66	23	125	93
Depósitos	(919.870)	(180.619)	(28.767)	(20.880)
Obrigações por operações compromissadas	(345.197)	-	-	-
Empréstimos no exterior	(855.095)	(704.373)	(59.470)	(24.978)
Instrumentos financeiros derivativos	(11.307)	(300)	(19.053)	(75.071)
Outras obrigações:				
Sociais e estatutárias	-	(50.000)	-	-
Outras	(2.922)	-	(1.456)	-

18. RECLASSIFICAÇÕES PARA FINS DE COMPARABILIDADE

Para melhor comparabilidade das demonstrações financeiras foram efetuadas reclassificações nos saldos em 31 de dezembro de 2001 do Banco BBA Creditanstalt S.A. e BBA Consolidado, visando à adequação às classificações contábeis emanadas pelas legislações do presente exercício.

	Banco BBA-Creditanstalt S.A.		
	Divulgação anterior	Reclassificações	Saldos reclassificados
Ativo circulante e realizável a longo prazo			
Aplicações interfinanceiras de liquidez			
Aplicações em depósitos interfinanceiros	705.200	62.675	767.875
Títulos e valores mobiliários			
Carteira própria	2.686.108	(47.073)	2.639.035
Vinculados a compromissos de recompra	232.721	(135)	232.586
Instrumentos financeiros derivativos:			
Operações de swap	-	527.870	527.870
Prêmios de opções a exercer	104.908	(39.625)	65.283
Outros instrumentos financeiros derivativos	-	96.217	96.217
Moedas de privatização	1.883	(378)	1.505
Vinculados à prestação de garantias	1.490.799	(243)	1.490.556
Provisão para desvalorização	(43.858)	43.858	-
Outros créditos			
Rendas a receber	8.078	6.011	14.089
Negociação e intermediação de valores	840.427	(516.348)	324.079
Créditos específicos	19.079	(19.079)	-
Diversos	491.942	(113.750)	378.192
Total do ativo	15.129.584		15.129.584
Passivo circulante e exigível a longo prazo			
Instrumentos financeiros derivativos:			
Operações de swap	-	397.184	397.184
Prêmios de opções lançadas	-	34.695	34.695
Outros instrumentos financeiros derivativos	-	103.099	103.099
Outras obrigações			
Negociação e intermediação de valores	537.243	(431.285)	105.958
Diversos	130.268	(103.693)	26.575
Total do passivo	15.129.584		15.129.584
Demonstração do resultado			
Resultado de títulos e valores mobiliários	1.008.061	556.270	1.564.331
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	-	(556.270)	(556.270)
Lucro líquido	208.118		208.118

	BBA Consolidado		
	Divulgação anterior	Reclassificações	Saldos reclassificados
Ativo circulante e realizável a longo prazo			
Aplicações interfinanceiras de liquidez			
Aplicações em depósitos interfinanceiros	295.074	62.675	357.749
Títulos e valores mobiliários			
Carteira própria	2.718.516	(47.073)	2.671.443
Vinculados a compromissos de recompra	232.721	(135)	232.586
Instrumentos financeiros derivativos:			
Operações de swap	-	494.823	494.823
Prêmios de opções a exercer	104.908	(39.625)	65.283
Outros instrumentos financeiros derivativos	-	96.217	96.217
Vinculados ao Banco Central	443.037	(13)	443.024
Moedas de privatização	1.883	(378)	1.505
Vinculados à prestação de garantias	1.490.799	(243)	1.490.556
Provisão para desvalorização	(43.871)	43.871	-
Outros créditos			
Rendas a receber	8.753	6.011	14.764
Negociação e intermediação de valores	808.138	(483.301)	324.837
Créditos específicos	19.079	(19.079)	-
Diversos	645.634	(113.750)	531.884
Total do ativo	15.508.827		15.508.827
Passivo circulante e exigível a longo prazo			
Instrumentos financeiros derivativos:			
Operações de swap	-	357.575	357.575
Prêmios de opções lançadas	-	33.204	33.204
Outros instrumentos financeiros derivativos	-	103.099	103.099
Outras obrigações			
Negociação e intermediação de valores	496.853	(390.185)	106.668
Diversas	169.625	(103.693)	65.932
Total do passivo	15.508.827		15.508.827
Demonstração do resultado			
Resultado de títulos e valores mobiliários	1.134.654	425.785	1.560.439
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	-	(425.785)	(425.785)
Lucro líquido	208.118		208.118

19. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

a) Demonstração do cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social

	Banco BBA-Creditanstalt S.A.		BBA Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
Receitas:				
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	418.515	272.473	532.684	336.042
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas de 25% e 9%	(142.295)	(92.641)	(181.113)	(114.254)
Efeito das adições e exclusões no cálculo dos tributos:				
Resultado e variação cambial de participações em controladas e coligadas, líquido de lucros auferidos no exterior	152.720	44.469	138.670	30.014
Outras exclusões permanentes	16.882	14.859	16.379	17.069
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	27.307	(33.313)	(26.064)	(67.171)

b) Origem e movimentação dos créditos tributários e obrigações fiscais diferidas

	Banco BBA-Creditanstalt S.A.			
	2001	Constituição	Realização	2002
Provisão para perdas com créditos	19.526	26.361	(633)	45.254
Outras provisões não dedutíveis temporariamente	23.189	11.626	(10.795)	24.020
Prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social a compensar	37.231	10.819	-	48.050
Contribuição social a compensar (MP 2.158-35)	24.740	-	(698)	24.042
Ajuste a valor de mercado dos títulos e valores mobiliários disponíveis para venda e dos instrumentos financeiros derivativos	-	6.036	-	6.036
Total dos Créditos Tributários	104.686	54.842	(12.126)	147.402
Obrigações fiscais diferidas	-	(41.776)	-	(41.776)
Crédito tributário líquido das obrigações fiscais diferidas	104.686	13.066	(12.126)	105.626

	BBA Consolidado			
	2001	Constituição	Realização	2002
Provisão para perdas com créditos	56.773	38.465	(17.873)	77.365
Outras provisões não dedutíveis temporariamente	29.535	15.973	(11.905)	33.603
Prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social a compensar	67.520	10.819	(4.857)	73.482
Contribuição social a compensar (MP 2.158-35)	37.548	-	(2.956)	34.592
Ajuste a valor de mercado dos títulos e valores mobiliários disponíveis para venda e dos instrumentos financeiros derivativos	-	16.209	-	16.209
Total dos Créditos Tributários	191.376	81.466	(37.591)	235.251
Obrigações fiscais diferidas	(4.410)	(55.895)	4.410	(55.895)
Crédito tributário líquido das obrigações fiscais diferidas	186.966	25.571	(33.181)	179.356

Os créditos tributários registrados são constituídos às alíquotas vigentes nas datas dos balanços. Os créditos tributários não constituídos totalizam: Banco R\$ nihil (2001 – R\$ nihil) e Consolidado R\$ 8.966 (2001 – R\$ 1.759).

As obrigações fiscais diferidas relativas a Imposto de Renda e Contribuição Social são, basicamente: (i) ajustes a valor de mercado dos Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos no montante de: Banco R\$ 41.766 (2001 – R\$ nihil) e Consolidado R\$ 55.895 (2001 – R\$ nihil); e (ii) Superveniência de Depreciação no montante de: Banco R\$ nihil (2001 – R\$ nihil) e Consolidado R\$ nihil (2001 – R\$ 4.410).

c) Expectativa de realização dos créditos tributários:

A estimativa de realização e o valor presente dos créditos tributários e da contribuição social a compensar, decorrente da Medida Provisória nº 2.158-35, existentes em 31/12/2002, de acordo com a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, com base em estudo técnico são:

Ano de Realização	Banco BBA-Creditanstalt S.A.				BBA Consolidado			
	Créditos Tributários			Contribuição Social a Compensar	Créditos Tributários			Contribuição Social a Compensar
	Diferenças Temporárias	Prejuízo Fiscal e Base Negativa	Total		Diferenças Temporárias	Prejuízo Fiscal e Base Negativa	Total	
2003	50.515	42.600	93.115	9.058	84.885	51.445	136.330	10.918
2004	24.795	5.450	30.246	9.977	37.459	10.859	48.318	12.318
2005	-	-	-	5.007	4.832	3.696	8.528	8.219
2006	-	-	-	-	1	4.308	4.309	3.102
2007	-	-	-	-	-	3.174	3.174	35
Total	75.310	48.050	123.360	24.042	127.177	73.482	200.659	34.592
Valor Presente (*)	66.113	43.704	109.817	19.420	110.958	62.475	173.433	26.800

(*) O valor presente dos créditos tributários foi calculado com base nas curvas de juros pré-fixados em reais, considerando as realizações no decorrer de cada período, com os respectivos efeitos tributários aplicáveis.

As projeções de lucros tributáveis futuros incluem estimativas referente a variáveis macroeconômicas, taxas de câmbio, taxas de juros, entre outros que podem apresentar variações em relação aos dados e valores reais.

O lucro líquido contábil não tem relação direta com o lucro tributável para fins de Imposto de Renda e Contribuição Social, em função das diferenças existentes entre os critérios contábeis e a legislação fiscal pertinente, além de aspectos societários. Portanto, recomendamos que a evolução da realização dos créditos tributários decorrentes das diferenças temporárias, prejuízos fiscais e base negativa não sejam tomadas como indicativo de lucros líquidos futuros.

20. OUTRAS INFORMAÇÕES

- a) Outros créditos – diversos referem-se basicamente a: (i) créditos tributários de imposto de renda e contribuição social no montante de: Banco R\$ 147.402 (2001 – R\$ 104.686) e Consolidado R\$ 235.251 (2001 – R\$ 191.376); (ii) depósitos judiciais no montante de: Banco R\$ 36.441 (2001 - R\$ 46.825) e Consolidado R\$ 43.956 (2001 – R\$ 62.853); (iii) impostos e contribuições a compensar no montante de: Banco R\$ 16.519 (2001 - R\$ 175.821) e Consolidado R\$ 60.935 (2001 – R\$ 213.390); (iv) valores a receber por vendas de ativos no montante de: Consolidado R\$ 10.846 (2001 – R\$ 11.728); e (v) títulos e créditos a receber no montante de: Banco e Consolidado nihil (2001 – R\$ 23.052).
- b) Outras obrigações – diversas referem-se, basicamente a: (i) valores a pagar por compra de ativos no montante de Banco R\$ 1.346 (2001 – R\$ 1.800) e Consolidado R\$ 1.346 (2001 – R\$ 1.810); (ii) assunção de dívidas no montante de: Banco e Consolidado R\$ 24.954 (2001 – R\$ 3.398); (iii) provisão para pagamentos a efetuar no montante de: Banco R\$ 27.830 (2001 – R\$ 16.762) e Consolidado R\$ 39.653 (2001 – R\$ 27.594); (iv) recebimentos antecipados de clientes de arrendamento mercantil: Consolidado R\$ 2.666 (2001 – R\$ 13.640); (v) provisão para passivos contingentes no montante de: Banco R\$ 3.273 (2001 – nihil) e Consolidado R\$ 10.046 (2001 – R\$ 5.418); e (vi) provisão para volatilidade sobre investimentos no montante de: Consolidado R\$ 7.230 (2001 – nihil), constituída na Fináustria Participações Ltda. com objetivo específico de proteção contra os efeitos da volatilidade das taxas de juros observadas nas operações de “swap”, tendo como contraparte o seu controlador, o Banco BBA Creditanstalt S.A., e será realizada conforme a maturação dessas operações.
- c) O resultado não operacional no Consolidado refere-se, substancialmente, a provisão para perdas em bens não de uso próprio.
- d) As garantias prestadas a terceiros montam: Banco e Consolidado R\$ 1.508.332 (2001 - R\$ 1.243.674) representadas, principalmente, por avais, fianças e outras coobrigações.
- e) A BBA Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. é responsável pela administração de Fundos de Investimentos cujos patrimônios líquidos montam a R\$ 8.985.987 (2001 – R\$ 11.346.031). Todavia, se for eliminado o efeito de dupla contagem dos patrimônios líquidos dos Fundos de Aplicações em Quotas de Fundos de Investimento Financeiros aplicados nos Fundos de Investimento Financeiros, desse grupo de fundos, os patrimônios líquidos montam a R\$ 6.550.915 (2001 – R\$ 8.783.936).
- f) O Banco apura seus limites de patrimônio mínimo de forma consolidada dentro dos parâmetros previstos pela Resolução nº 2.099 do Banco Central do Brasil e normativos complementares. A relação entre o patrimônio líquido e o total dos ativos ponderados – índice de solvabilidade – em 31 de dezembro de 2002 é de 14,31% (2001 – 12,49%).
- g) A agência no exterior Branch Bahamas, teve o seu capital aumentado em 30 de julho de 2002 no montante de US\$ 100.000 correspondente a R\$ 305.350, e remeteu para a matriz em 26 de dezembro de 2002 o montante de US\$ 100.000 correspondente a R\$ 352.000, relativo a parte de seus lucros apurados até o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2000.

DIRETORIA

Presidente

Fernão Carlos Botelho Bracher

Vice-Presidente

Antonio Beltran Martinez

Diretores

Cândido Botelho Bracher

Eduardo Mazzilli de Vassimon

Heinz Jorg Gruber

Mario Luiz Amabile

Contador CRC 1SP129089/O-1

Parecer dos Auditores Independentes

Aos
Administradores e Acionistas do
Banco BBA-Creditanstalt S.A.
São Paulo - SP

1. Examinamos os balanços patrimoniais do Banco BBA-Creditanstalt S.A. e os balanços patrimoniais consolidados do Banco BBA-Creditanstalt S.A. e suas controladas levantados em 31 de dezembro de 2002 e 2001 e as respectivas demonstrações de resultados, das mutações do patrimônio líquido e das origens e aplicações de recursos, correspondentes aos exercícios findos naquelas datas, elaborados sob a responsabilidade de sua administração. Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras.
2. Nossos exames foram conduzidos de acordo com as normas de auditoria geralmente 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 e suas controladas; (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 e suas controladas, bem como da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.
3. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas representam, adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco BBA-Creditanstalt S.A. e a posição patrimonial e financeira consolidada do Banco BBA-Creditanstalt S.A. e suas controladas em 31 de dezembro de 2002 e 2001, os resultados de suas operações, as mutações do seu patrimônio líquido e as origens e aplicações de seus recursos, correspondentes aos exercícios findos naquelas datas, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.
4. Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 4 às demonstrações financeiras, o Banco BBA-Creditanstalt S.A. e suas controladas adotaram, no exercício findo em 31 de dezembro de 2002, os novos critérios para registro e avaliação dos títulos e valores mobiliários e dos instrumentos financeiros derivativos, determinados pelo Banco Central do Brasil.
5. Conforme mencionado na nota explicativa nº 1 às demonstrações financeiras, em 26 de fevereiro de 2003 foi concluída a associação das empresas do conglomerado BBA com o conglomerado Itaú, a qual foi anunciada em 05 de novembro de 2002, passando o Banco BBA Creditanstalt S.A. a denominar-se Banco Itaú BBA S.A..

28 de fevereiro de 2003



KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6

Ricardo Anhesini Souza
Contador CRC 1SP152233/O-6