

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores acionistas, em cumprimento às disposições legais e estatutárias, vimos submeter à apreciação de V.Sas. os balanços patrimoniais, as demonstrações de resultados, das origens e aplicações de recursos e mutações do patrimônio líquido, bem como das notas explicativas, relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2001 e 2000, acompanhadas do Parecer dos Auditores Independentes. São Paulo, 01 de fevereiro de 2002.

BALANÇO PATRIMONIAL 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E 2000 (Em milhares de reais)

ATIVO	Banco		Consolidado		PASSIVO	Banco		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000		2001	2000	2001	2000
Circulante	489.682	467.309	636.639	632.816	Circulante	365.570	439.796	528.197	606.978
Disponibilidades	3.118	23.105	5.553	25.272	Depósitos	160.455	235.115	245.411	346.943
Aplicações interfinanceiras de liquidez (nota 6)	119.985	42.805	119.985	41.870	Depósitos à vista	735	2.206	652	2.186
Aplicações no mercado aberto	103.183	33.070	103.183	33.070	Depósitos interfinanceiros (nota 12.1)	14.173	5.776	7.175	3.533
Aplicações em depósitos interfinanceiros	16.802	9.735	16.802	8.800	Depósitos a prazo (nota 12.2)	145.547	227.133	237.584	341.224
Títulos e valores mobiliários	67.949	116.981	109.918	217.834	Captações no mercado aberto (nota 13)	38.797	25.537	38.797	25.537
Carteira própria (nota 7.1)	11.376	79.896	21.897	97.974	Carteira própria	-	25.537	-	25.537
Vinculados a compromissos de recompra	-	26.348	-	26.348	Carteira de terceiros	38.797	-	38.797	-
Vinculados ao Banco Central	24.042	7.641	24.042	7.641	Relações interfinanceiras	3	1	3	1
Vinculados à prestação de garantias	32.531	3.096	32.531	3.096	Recebimentos e pagamentos a liquidar (nota 8.1)	3	1	3	1
Mantidos em carteira até o vencimento (nota 7.2)	-	-	31.448	82.775	Obrigações por empréstimos	57.940	94.183	129.254	168.297
Relações interfinanceiras	1.086	429	1.086	429	Empréstimos no exterior (nota 14.1)	57.940	94.183	129.254	168.297
Pagamentos e recebimentos a liquidar (nota 8.1)	-	14	-	14	Obrigações por repasses do País (nota 14.2)	24.714	28.990	24.714	28.990
Créditos vinculados ao Banco Central (nota 8.2)	766	204	766	204	Instituições oficiais – BNDES	18.112	21.050	18.112	21.050
Correspondentes	320	211	320	211	Instituições oficiais – FINAME	6.602	7.940	6.602	7.940
Relações interdependências	-	171	-	171	Obrigações por repasses do exterior	1.504	24.666	1.504	-
Transferências internas de recursos	-	171	-	171	Repasses do exterior (nota 14.3)	1.504	24.666	1.504	-
Operações de crédito (nota 9)	218.400	245.236	250.741	268.579	Outras obrigações	82.157	31.304	88.514	37.210
Operações de crédito	239.418	255.674	273.894	279.339	Carteira de câmbio (nota 15.1)	31.353	1.464	31.353	1.464
Setor privado	239.418	255.674	273.894	279.339	Sociais e estatutárias (nota 15.2)	17.158	611	17.158	611
Provisão para operações de créditos de liquidação duvidosa (notas 4.5 e 9.6)	(21.018)	(10.438)	(23.153)	(10.760)	Fiscais e previdenciárias	2.902	5.088	6.303	6.330
Operações de arrendamento mercantil (nota 9)	-	-	70.009	39.031	Negociação e intermediação de valores (nota 15.3)	22.140	10.209	22.140	10.209
Operações de arrendamento mercantil	-	-	70.626	39.031	Diversas (nota 15.4)	8.604	13.932	11.560	18.596
Setor privado	-	-	70.626	39.031	Exigível a longo prazo	231.227	91.417	163.716	155.167
Provisão para créditos de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa (nota 9.6)	-	-	(617)	-	Depósitos	146.854	30.378	71.643	43.319
Outros créditos	79.028	38.385	79.227	38.382	Depósitos interfinanceiros (nota 12.1)	75.211	-	-	-
Carteira de câmbio (nota 10.1)	64.360	31.602	64.360	31.602	Depósitos a prazo (nota 12.2)	71.643	30.378	71.643	43.319
Rendas a receber	132	645	188	1.032	Obrigações por empréstimos	929	3.684	34.519	47.172
Negociação e intermediação de valores (nota 10.2)	13.075	4.910	13.075	4.545	Empréstimos no exterior (nota 14.1)	929	3.684	34.519	47.172
Diversos (nota 10.3)	1.810	1.228	1.953	1.203	Obrigações por repasses do País (nota 14.2)	46.653	57.355	46.653	57.355
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa (nota 9.6)	(349)	-	(349)	-	Instituições oficiais – BNDES	41.523	39.528	41.523	39.528
Outros valores e bens	116	197	120	1.248	Instituições oficiais – FINAME	5.130	17.827	5.130	17.827
Outros valores e bens	-	-	-	997	Outras obrigações	36.791	-	10.901	7.321
Despesas antecipadas	116	197	120	251	Fiscais e previdenciárias	-	-	8.808	7.321
Realizável a longo prazo	110.118	107.160	147.702	240.003	Negociação e intermediação de valores (nota 15.3)	1.985	-	1.985	-
Títulos e valores mobiliários	2.363	2.235	19.697	36.987	Diversas (nota 15.4)	34.806	-	108	-
Carteira própria (nota 7.1)	3.188	2.286	20.522	19.851	Resultados de exercícios futuros	212	140	367	390
Mantidos em carteira até o vencimento (nota 7.2)	-	-	-	17.193	Resultados de exercícios futuros	212	140	367	390
Provisões para desvalorizações (nota 7.1)	(825)	(51)	(825)	(57)	Participações minoritárias	-	-	447	310
Operações de crédito	71.936	81.689	80.151	115.691	Patrimônio líquido (nota 16)	105.418	123.817	105.418	123.817
Operações de crédito (nota 9)	72.138	81.830	80.409	116.614	Capital realizado	96.000	85.000	96.000	85.000
Setor público	24.420	20.625	24.420	20.625	De domiciliados no País	48.000	42.500	48.000	42.500
Setor privado	47.718	61.205	55.989	95.989	De domiciliados no exterior	48.000	42.500	48.000	42.500
Provisão para operações de créditos de liquidação duvidosa (nota 9.6)	(202)	(141)	(258)	(923)	Reserva de capital	79	79	79	79
Operações de arrendamento mercantil	-	-	9.897	53.391	Reservas de lucros	5.355	10.211	5.355	10.211
Operações de arrendamento mercantil (nota 9.1)	-	-	10.183	53.717	Lucros acumulados	3.984	28.527	3.984	28.527
Setor privado	-	-	10.183	53.717	Total do ativo	702.427	655.170	798.145	886.662
Provisão para créditos de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa (notas 4.5 e 9.6)	-	-	(286)	(326)	Total do passivo	702.427	655.170	798.145	886.662
Outros créditos	35.649	23.066	37.787	33.764					
Rendas a receber	-	-	58	36					
Negociação e intermediação de valores (nota 10.2)	9.593	1.541	50	2.476					
Diversos (nota 10.3)	26.068	21.525	37.691	31.252					
Outros créditos de liquidação duvidosa	-	39	-	39					
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	(12)	(39)	(12)	(39)					
Outros valores e bens	170	170	170	170					
Outros valores e bens	405	405	405	405					
Provisões para desvalorizações	(235)	(235)	(235)	(235)					
Permanente	102.627	80.701	13.804	13.843					
Investimentos	96.577	75.263	24	312					
Participação em controladas – no País (nota 11)	28.628	18.521	-	280					
Participação em controladas – no exterior (nota 11)	67.933	56.726	-	-					
Outros investimentos	16	16	24	32					
Imobilizações de uso	4.256	3.467	11.938	11.512					
Outras imobilizações de uso	8.784	7.029	20.142	18.422					
Depreciações acumuladas	(4.528)	(3.562)	(8.204)	(6.910)					
Diferido	1.794	1.971	1.842	2.019					
Gastos de organização e expansão	4.370	3.731	4.502	3.842					
Amortização acumulada	(2.576)	(1.760)	(2.660)	(1.823)					

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E 2000 (Em milhares de reais)

	Capital social	Aumento de capital	Reserva de capital	Reservas de lucros			Lucros acumulados	Total
				Legal	Lucros a realizar	Outras		
Saldos em 1º de janeiro de 2000	83.359	-	79	4.461	5.071	173	30.746	123.889
Aumento de capital social (AGE de 28 de dezembro de 2000)	-	1.641	-	-	-	-	(1.641)	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	10.128	10.128
Destinação do lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	-	-	506	-	-	(506)	-
Remuneração do capital próprio (nota 16.2)	-	-	-	-	-	-	(10.200)	(10.200)
Saldos em 31 de dezembro de 2000	83.359	1.641	79	4.967	5.071	173	28.527	123.817
Homologação de aumento de capital pelo Banco Central do Brasil	1.641	(1.641)	-	-	-	-	-	-
Realização da reserva de lucros a realizar	-	-	-	-	(5.071)	-	5.071	-
Aumento de capital social (AGE de 29 de junho de 2001) (nota 16.1)	11.000	-	-	-	-	-	(11.000)	-
Dividendos sobre lucros de exercícios anteriores (AGE de 31 de dezembro de 2001)	-	-	-	-	-	-	(18.614)	(18.614)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	4.303	4.303
Destinação do lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	-	-	215	-	-	(215)	-
Dividendos (nota 16.2)	-	-	-	-	-	-	(4.088)	(4.088)
Saldos em 31 de dezembro de 2001	96.000	-	79	5.182	-	173	3.984	105.418
Saldos em 1º de julho de 2001	85.000	11.000	79	5.506	-	173	27.087	128.845
Homologação de aumento de capital pelo Banco Central do Brasil	11.000	(11.000)	-	-	-	-	-	-
Dividendos sobre lucros de exercícios anteriores (AGE de 31 de dezembro de 2001)	-	-	-	-	-	-	(18.614)	(18.614)
Retificação de dividendos antecipados deliberados em AGE de 29 de junho de 2001	-	-	-	-	-	-	1.662	1.662
Prejuízo do semestre	-	-	-	-	-	-	(6.475)	(6.475)
Reversão da reserva legal	-	-	-	(324)	-	-	324	-
Saldos em 31 de dezembro de 2001	96.000	-	79	5.182	-	173	3.984	105.418

Continua...

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E 2000 (Em milhares de reais, exceto lucro por ação)

	Banco		Consolidado	
	2001 2º semestre	2001 Exercício	2000 Exercício	2000 Exercício
Receitas da intermediação financeira	59.880	130.732	103.015	224.861
Operações de crédito	47.460	96.850	68.073	101.243
Operações de arrendamento mercantil	-	-	-	55.008
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	7.806	28.408	30.256	61.259
Resultado de operações de câmbio	2.865	1.726	4.637	2.816
Resultado de aplicações compulsórias	1.749	3.748	49	4.535
Despesas da intermediação financeira	(56.012)	(107.616)	(69.475)	(182.134)
Operações de captação no mercado	(35.705)	(59.845)	(42.139)	(62.682)
Operações de empréstimos, cessões e repasses	(6.152)	(20.635)	(16.360)	(66.577)
Operações de arrendamento mercantil	-	-	-	(24.235)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(14.155)	(27.136)	(10.976)	(28.640)
Resultado bruto da intermediação financeira	3.868	23.116	33.540	42.727
Outras receitas e despesas operacionais	(16.197)	(23.058)	(25.685)	(41.143)
Receitas de prestação de serviços (nota 20)	1.132	2.215	2.613	3.788
Despesas de pessoal (nota 21)	(9.443)	(19.691)	(18.944)	(20.083)
Outras despesas administrativas (nota 22)	(13.714)	(26.154)	(18.647)	(26.868)
Despesas tributárias (nota 23)	(1.031)	(2.535)	(2.112)	(3.940)
Resultado de participações em controladas (nota 11)	6.382	22.730	11.222	8.945
Outras receitas operacionais (nota 24)	1.334	2.118	891	3.540
Outras despesas operacionais (nota 25)	(857)	(1.741)	(708)	(6.525)
Resultado operacional	(12.329)	58	7.855	1.584
Resultado não operacional	(14)	(53)	20	(70)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	(12.343)	5	7.875	1.514
Imposto de renda e contribuição social	5.728	4.695	3.051	3.262
Participação dos minoritários no resultado	-	-	-	(65)
Participações no lucro	140	(397)	(798)	(408)
Lucro líquido (prejuízo)	(6.475)	4.303	10.128	4.303
Lucro líquido (prejuízo) por ação	(0,11)	0,07	0,16	0,07

DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS - SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E 2000 (Em milhares de reais)

	Banco		Consolidado	
	2001 2º semestre	2001 Exercício	2000 Exercício	2000 Exercício
Origens dos recursos	86.262	246.996	258.838	267.639
Resultado líquido ajustado	-	-	53	6.815
Lucro líquido do período	-	-	10.128	4.303
Depreciações e amortizações	-	-	1.147	2.512
Resultado de participações em controladas	-	-	(11.222)	-
Variação nos resultados de exercícios futuros	(29)	72	99	(22)
Recursos de terceiros originários de:	86.291	246.924	258.686	260.710
Aumento dos subgrupos do passivo	6.466	142.722	103.608	68.146
Depósitos	-	41.816	103.607	-
Captações no mercado aberto	-	13.260	-	13.260
Relações interfinanceiras e interdependências	-	2	1	2
Outras obrigações	6.466	87.644	-	54.884
Redução dos subgrupos do ativo	70.051	85.574	141.462	192.228
Aplicações interfinanceiras de liquidez	7.688	-	-	-
Títulos e valores mobiliários	50.576	48.904	56.242	125.206
Relações interfinanceiras e interdependências	2.222	-	-	-
Operações de crédito	6.091	36.589	-	53.378
Operações de arrendamento mercantil	-	-	-	12.516
Outros créditos	3.414	-	83.757	-
Outros valores e bens	60	81	1.463	1.128
Alienação de bens e investimentos:	279	9.133	2	336
Redução de capital em controlada	8.698	8.698	8.759	-
Dividendos recebidos de controladas	797	797	4.855	-
Variação da participação minoritária	-	-	-	136
Aplicações dos recursos	84.630	266.983	244.276	287.358
Resultado líquido ajustado	11.462	16.322	-	-
Prejuízo (lucro líquido) do período	6.475	(4.303)	-	-
Depreciações e amortizações	(1.395)	(2.105)	-	-
Resultado de participações em controladas	6.382	22.730	-	-
Dividendos	16.952	22.702	-	22.702
Remuneração do capital próprio	-	-	10.200	10.200
Inversões em:	8.697	19.290	9.843	2.146
Investimentos	8.358	17.165	8.759	-
Imobilizado de uso	339	2.125	1.084	2.146
Aplicações no diferido	296	639	272	663
Aumento dos subgrupos do ativo	-	130.892	89.282	123.469
Aplicações interfinanceiras de liquidez	-	77.180	39.768	78.115
Relações interfinanceiras e interdependências	-	486	101	486
Operações de crédito	-	-	49.413	-
Operações de arrendamento mercantil	-	-	-	964
Outros créditos	-	53.226	-	44.868
Redução dos subgrupos do passivo	47.223	77.138	134.679	138.378
Depósitos	16.504	-	-	73.208
Captações no mercado aberto	2.071	-	22.545	-
Relações interfinanceiras e interdependências	3.484	-	-	-
Obrigações por empréstimos e repasses	25.164	77.138	87.914	65.170
Outras obrigações	-	-	24.220	-
Aumento (diminuição) das disponibilidades	1.632	(19.987)	14.562	(19.719)
Modificações na posição financeira:				
Disponibilidades				
No início do período	1.486	23.105	8.543	25.272
No final do período	3.118	3.118	23.105	5.553
Aumento (diminuição) das disponibilidades	1.632	(19.987)	14.562	(19.719)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E 2000
1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Banco Inter American Express S.A. (Banco) é um banco múltiplo autorizado a operar com as carteiras Comercial, inclusive Câmbio, de Investimento e de Crédito Financiamento e Investimento. Opera também com uma companhia de Arrendamento Mercantil, uma Financeira e através de suas subsidiárias no exterior, Inter American Express Bank Ltd. e Inter American Express Overseas Ltd., exerce diversas atividades que incluem leasing, administração de investimentos e a captação de recursos, através da emissão de "Commercial Papers", "Brazil Risk Notes" e "Structured Notes".

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras do Banco estão sendo apresentadas em conjunto com as demonstrações financeiras consolidadas do Banco e empresas controladas e foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis emanadas da legislação societária e normas do Banco Central do Brasil, substanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro (COSIF).

3. EMPRESAS CONSOLIDADAS

As demonstrações financeiras consolidadas incluem o Banco Inter American Express S.A. e suas controladas diretas e indiretas, a seguir relacionadas:

	Participação %
Inter American Express Consultoria e Serviços Ltda.	99,99
MS Trading S.A.	99,99
Inter American Express Arrendamento Mercantil S.A.	95,00
Inter American Express Overseas Ltd.	99,99
Imagra Imobiliária e Agrícola Ltda. (participação direta em 2001 e indireta em 2000)	99,99
Promo Capital S.A. Crédito, Financiamento e Investimento	99,99
Inter American Express Bank Ltd. (participação indireta)	99,99

4. PRINCIPAIS DIRETRIZES CONTÁBEIS
4.1. Consolidado

Os saldos e os resultados das transações entre as empresas consolidadas foram eliminados.

4.2. Apuração do resultado

O resultado é apurado pelo regime de competência. As receitas e despesas de natureza financeira são apropriadas "pro rata" dia.

4.3. Operações ativas e passivas

São registradas pelo valor contratado, acrescido das variações monetárias ou cambiais, dos rendimentos auferidos ou despesas incorridas até a data do balanço.

4.4. Aplicações interfinanceiras de liquidez e títulos e valores mobiliários

As aplicações interfinanceiras de liquidez e os títulos de renda fixa são avaliados pelo custo de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço. Os títulos que compõem a carteira de renda variável são registrados pelos valores efetivamente pagos. Constitui-se provisão para ajuste a valor de mercado, quando este for menor.

4.5. Provisão para créditos de liquidação duvidosa

Constituída em montante julgado suficiente para cobrir eventuais perdas na realização dos créditos, baseada em análise de nível de risco, levando em consideração a característica do cliente, qualidade dos avalistas ou garantidores, natureza da operação e demais aspectos definidos pela Resolução nº 2.682/1999 do Banco Central do Brasil (Notas 9.5 e 9.6).

4.6. Investimentos

Os investimentos em sociedades controladas são avaliados pelo método da equivalência patrimonial e os demais investimentos são registrados ao valor de custo, corrigido monetariamente até 31 de dezembro de 1995.

4.7. Imobilizado de uso e diferido

São demonstrados pelo custo de aquisição, deduzidos das depreciações e amortizações, corrigidos monetariamente até 31 de dezembro de 1995. As depreciações são calculadas pelo método linear de acordo com as seguintes taxas anuais: edificações - 4%; instalações, móveis e equipamentos de uso - 10%; sistema de comunicação e segurança - 10%; e sistema de processamento de dados - 20%. Os gastos com melhorias em imóveis de terceiros e a aquisição e desenvolvimento de tecnologia estão sendo amortizados respectivamente em 10% e 20%.

4.8. Imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda é constituída com base nos rendimentos tributáveis pela alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável que exceder R\$ 240 (R\$ 120 no semestre). A contribuição social, apurada sobre o lucro ajustado na forma da legislação em vigor, é calculada pela alíquota de 9% sobre o resultado tributável (2000 - 12% em janeiro e 9% para os meses seguintes).

5. ACORDO DA BASILÉIA

A Resolução nº 2.099/1994 do Banco Central do Brasil estabeleceu a manutenção de um patrimônio líquido compatível com o grau de risco da estrutura dos ativos, ponderados por fatores que variam de 0% a 100%, exceto para os Créditos Tributários cujo fator é 300%, adicionado pelo risco de crédito das operações de "swap" R\$ 173 (2000: R\$ 457), pelo fator aplicável às operações com ouro e ativos e passivos referenciados em variação cambial, incluídas aquelas realizadas nos mercados de derivativos R\$ 28.158 (2000: R\$ 13.948) e pela parcela representativa do valor do Patrimônio Líquido Exigido para cobertura do risco de mercado de taxa de juros no valor de R\$ 339 (2000: R\$ 1.492).

O Banco, com base na Resolução nº 2.283/1996, efetua a apuração do cálculo de forma consolidada, com a inclusão das controladas financeiras e do Banco American Express S.A. O total dos ativos ponderados pelo risco em 31 de dezembro de 2001 é de R\$ 720.947 (2000: R\$ 757.245), e o patrimônio líquido exigido de R\$ 107.974

(2000: R\$ 99.194). Nesta mesma data, o patrimônio líquido do conglomerado financeiro é de R\$ 132.744 (2000: R\$ 150.302) que corresponde a 18,41% (2000: 19,85%) do total dos ativos ponderados.

6. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

As aplicações no mercado aberto correspondem a operações efetuadas em instituições financeiras, através de acordos a preços fixos, garantidos por títulos públicos, com compromisso de revenda.

7. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
7.1. Carteira própria

	Banco		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Títulos de renda variável	2.028	2.286	2.028	2.286
Notas do Banco Central (a)	1.399	62.851	7.643	66.042
Letras Financeiras do Tesouro	914	2.765	914	2.765
Debêntures	-	4.786	-	4.786
Cotas de fundos de investimentos (b)	9.064	9.494	13.225	15.997
Overnight (c)	-	-	-	8.217
Eurobônus (c)	1.159	-	11.614	17.732
Euro Medium Term Notes (c)	-	-	6.995	-
Subtotal	14.564	82.182	42.419	117.825
Provisão para desvalorização de títulos	(825)	(51)	(825)	(57)
Total	13.739	82.131	41.594	117.768

a. O consolidado inclui aplicação da controlada Inter American Express Arrendamento Mercantil S.A..

b. O consolidado inclui aplicações das controladas Inter American Express Arrendamento Mercantil S.A. R\$ 2.053 (2000: R\$ 1.782), Inter American Express Consultoria e Serviços Ltda. R\$ 1.554 (2000: R\$ 1.343), MS Trading S.A. R\$ 554 (2000: R\$ 1.175), e Imagra Imobiliária e Agrícola Ltda. (2000: R\$ 2.203).

c. O consolidado inclui aplicações da controlada Inter American Express Overseas Ltd..

7.2. Mantidos em carteira até o vencimento

	Banco		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Notas do Banco Central	-	-	31.448	99.968
Total	-	-	31.448	99.968

Os títulos a serem mantidos até o vencimento referem-se a títulos vinculados à captação de recursos externos nos moldes da Lei nº 4.131 com vencimento até maio de 2002 na controlada Inter American Express Arrendamento Mercantil S.A.. O valor de mercado destes títulos é de R\$ 32.108 (2000: R\$ 100.186).

8. RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS
8.1. Pagamentos e recebimentos a liquidar

Referem-se ao resultado financeiro, a receber e a pagar, proveniente da compensação de cheques e documentos.

8.2. Créditos vinculados ao Banco Central do Brasil

Estão representados por recolhimento compulsório sobre insuficiência de aplicações em crédito rural e depósito compulsório sobre operação de câmbio.

9. CARTEIRA DE CRÉDITO

Para melhor comparabilidade das demonstrações financeiras, as operações de arrendamento mercantil da controlada Inter American Express Arrendamento Mercantil S.A. foram reclassificadas e apresentadas pelo valor presente da carteira.

9.1. Segregação por tipo de operação

	Banco		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Empréstimos ao setor privado (a)	54.626	91.544	97.373	145.435
Títulos descontados ao setor privado	362	2.142	362	2.142
Repasses FINAME/BNDES ao setor privado	47.004	65.901	47.004	65.901
Repasses FINAME ao setor público	24.420	20.624	24.420	20.624
Financiamentos em moeda estrangeira	24.414	47.356	24.414	51.914
Crédito direto ao consumidor	160.730	109.937	160.730	109.937
Subtotal de operações de crédito	311.556	337.504	354.303	395.953
Arrendamento mercantil (b)	-	-	80.809	92.748
Adiantamento sobre contratos de câmbio	33.031	28.818	33.031	28.818
Rendas de adiantamentos sobre contratos de câmbio	1.408	862	1.408	862
Devedores por compras de valores e bens	990	1.387	990	1.387
Outros	487	142	487	249
Total	347.472	368.713	471.028	520.017

O consolidado inclui:

a. Operações conduzidas pelas controladas Inter American Express Bank Ltd. R\$ 29.025 (2000: R\$ 29.926) e Inter American Express Overseas Ltd. R\$ 13.722 (2000: R\$ 23.965).

b. Operações conduzidas pelas controladas Inter American Express Overseas Ltd. R\$ 6.816 (2000: R\$ 8.295) e Inter American Express Arrendamento Mercantil S.A. R\$ 73.993 (2000: R\$ 84.453).

Continua...

9.2. Segregação por tipo de atividade econômica

	Banco		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Setor público federal – Indústria	24.420	20.625	24.420	20.625
Setor privado – Indústria	65.217	106.509	111.256	168.830
Setor privado – Comércio	6.071	3.624	6.832	5.649
Setor privado – Serviços	70.834	103.623	145.723	187.663
Setor privado – Pessoas Físicas	180.930	134.332	182.797	137.178
Intermediários financeiros	-	-	-	72
Total	347.472	368.713	471.028	520.017

9.3. Concentração de risco de crédito

	Banco		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Principal devedor	24.420	20.625	24.420	20.625
Participação no total da carteira de crédito	7,03%	5,59%	5,18%	3,96%
20 maiores devedores	131.939	162.882	177.852	179.594
Participação no total da carteira de crédito	37,97%	44,17%	37,76%	34,54%

9.4. Distribuição por faixa de vencimento

	Banco		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
A vencer até 90 dias	114.395	117.519	123.935	140.748
A vencer de 91 a 360 dias	125.331	148.994	209.366	186.593
A vencer acima de 360 dias	72.138	81.830	90.592	170.331
Vencidos até 180 dias	19.457	15.415	28.862	17.136
Vencidos de 181 a 360 dias	16.151	4.955	18.273	5.209
Total	347.472	368.713	471.028	520.017

9.5. Distribuição pelos correspondentes níveis de risco

Nível de risco	2001		Banco		2001		Consolidado	
	Valor da carteira	Provisão	Valor da carteira	Provisão	Valor da carteira	Provisão	Valor da carteira	Provisão
Nível AA	-	-	-	-	-	-	-	-
- Créditos em curso normal	84.462	-	94.249	-	169.603	-	210.208	-
Nível A	-	-	-	-	-	-	-	-
- Créditos em curso normal	151.374	757	214.518	1.073	167.744	839	239.734	1.199
Nível B	-	-	-	-	-	-	-	-
- Créditos em curso normal	68.832	688	28.506	285	79.350	793	36.359	380
- Créditos vencidos com atraso	-	-	-	-	-	-	-	-
Até 30 dias	5.421	54	3.322	33	6.201	79	3.465	35
Nível C	-	-	-	-	-	-	-	-
- Créditos em curso normal	7.196	441	11.070	332	7.196	499	11.191	336
- Créditos vencidos com atraso	-	-	-	-	-	-	-	-
Até 60 dias	4.436	133	2.063	62	11.472	344	2.073	62
Nível D	-	-	-	-	-	-	-	-
- Créditos vencidos com atraso	-	-	-	-	-	-	-	-
entre 61 e 90 dias	3.171	317	1.296	130	3.687	369	1.539	177
Nível E	-	-	-	-	-	-	-	-
- Créditos vencidos com atraso	-	-	-	-	-	-	-	-
entre 91 e 120 dias	2.589	777	7.027	2.737	3.098	930	7.027	2.737
Nível F	-	-	-	-	-	-	-	-
- Créditos vencidos com atraso	-	-	-	-	-	-	-	-
entre 121 e 150 dias	2.127	1.064	921	461	2.671	1.336	2.426	1.363
Nível G	-	-	-	-	-	-	-	-
- Créditos vencidos com atraso	-	-	-	-	-	-	-	-
entre 151 e 180 dias	1.713	1.199	786	550	1.733	1.213	786	550
Nível H	-	-	-	-	-	-	-	-
- Créditos vencidos com atraso superior a 180 dias	16.151	16.151	4.955	4.955	18.273	18.273	5.209	5.209
Total	347.472	21.581	368.713	10.618	471.028	24.675	520.017	12.048

9.6. Provisão para créditos, arrendamento mercantil e outros créditos de liquidação duvidosa

	Banco		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Saldo no início do exercício	(10.618)	(6.007)	(12.048)	(6.920)
Constituição de provisão no exercício	(27.136)	(10.976)	(28.640)	(11.493)
Varição cambial sobre provisão constituída em controladas no exterior	-	-	(160)	-
Créditos baixados para prejuízos	16.173	6.365	16.173	6.365
Total	(21.581)	(10.618)	(24.675)	(12.048)

Foram recuperados créditos baixados como prejuízo no montante de R\$ 477 (2000: R\$ 170) no Banco e no consolidado.

10. OUTROS CRÉDITOS

10.1. Carteira de câmbio

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

10.2. Negociação e intermediação de valores

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

10.3. Diversos

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

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

11. INVESTIMENTOS EM SOCIEDADES CONTROLADAS

	Inter American Express Consultoria e Serviços Ltda.		Inter American Express Arrendto. Mercantil S.A.		Inter American Express Overseas Ltd.		Promo Capital S.A. Crédito, Financ. e Investimento		Novus Invest. Corp.
	2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000	
Patrimônio líquido:									
Em 31 de dezembro de 2001	10.741	1.139	8.934	67.933	603	7.658	-	-	-
Em 31 de dezembro de 2000	10.806	1.549	6.196	47.919	8.807	-	8.807	-	-
Lucro (prejuízo) líquido do exercício:									
Em 31 de dezembro de 2001	219	102	1.308	11.069	494	658	17	-	-
Em 31 de dezembro de 2000	261	359	695	5.488	90	-	103	-	-
Quantidade de ações/quotas possuídas	10.701.999	469.999	13.300.000	99.999	99.999	6.999.999	-	-	-

	Inter American Express Consultoria e Serviços Ltda.		Inter American Express Arrendto. Mercantil S.A.		Inter American Express Overseas Ltd.		Imagra Imobiliária e Agríc. Ltd.		Promo Capital S.A. Crédito, Financ. e Investimento		Novus Invest. Corp.
	2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000	
Participação	99,99%	99,99%	95,00%	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%	-
Valor do investimento:											
Em 31 de dezembro de 2001	10.741	1.139	8.487	67.933	603	7.658	-	-	-	-	-
Em 31 de dezembro de 2000	10.806	1.549	5.886	47.919	-	-	-	-	-	-	8.807

Resultado da equivalência patrimonial:
Em 31 de dezembro de 2001 219 102 1.243 20.014 494 658 -
Em 31 de dezembro de 2000 261 359 660 9.894 - - 48

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

Ágio na aquisição de investimentos em 2000 - - 280 - - - -

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

12. DEPÓSITOS

12.1. Depósitos interfinanceiros

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

12.2. Depósitos a prazo

Os certificados de depósitos bancários captados estão distribuídos da seguinte forma:

a. Investidores institucionais 23,13% (2000: 13,37%) no Banco e 19,94% (2000: 8,79%) no consolidado;

b. Fundos de investimentos 19,93% (2000: 22,51%) no Banco e 17,19% (2000: 14,81%) no consolidado;

c. Pessoas jurídicas 55,48% (2000: 64,12%) no Banco e 60,92% (2000: 75,64%) no consolidado; e

d. Pessoas físicas 1,46% (2000: 0%) no Banco e 1,95% (2000: 0,76%) no consolidado.

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

13. CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO

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

14. OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES

14.1. Empréstimos no exterior

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

14.2. Obrigações por repasses do País

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

14.3. Repasses do exterior

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

15. OUTRAS OBRIGAÇÕES

15.1. Carteira de câmbio

	Banco		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Câmbio vendido a liquidar	608	483	608	483
Financeiro	-	483	-	483
Importação	608	-	608	-
Obrigações por compra de câmbio	63.767	29.796	63.767	29.796
Adiantamentos sobre contrato de câmbio	(33.031)	(28.818)	(33.031)	(28.818)
Valores em moeda estrangeira a pagar	9	3	9	3
Total	31.353	1.464	31.353	1.464

15.2. Sociais e estatutárias

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

15.3. Negociação e intermediação de valores

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

15.4. Diversas

	Banco		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Contratos de assunção de obrigações (a)	36.481	-	-	-
Provisão para pagamentos a efetuar	4.167	3.737	4.351	5.137
Provisão para passivos contingentes	915	710	915	710
Oper				

...Continuação

BANCO INTER AMERICAN EXPRESS S.A.

CNPJ Nº 59.438.325/0001-01

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

19. UTILIZAÇÃO DE INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

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

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

20. RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS

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

21. DESPESA DE PESSOAL

	Banco		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Honorários da diretoria	4.342	4.151	4.342	4.151
Proventos	9.727	9.033	9.968	9.119
Encargos sociais	4.273	4.032	4.354	4.062
Benefícios e treinamento	1.349	1.728	1.419	1.766
Total	19.691	18.944	20.083	19.098

22. OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

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

23. DESPESAS TRIBUTÁRIAS

	Banco		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
ISS	16	38	120	118
COFINS	1.789	1.484	2.155	1.737
PIS	388	321	467	375
CPMF	285	230	1.138	492
Outros tributos	57	39	60	39
Total	2.535	2.112	3.940	2.761

24. OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS

	Banco		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Reversão de provisão para riscos fiscais	946	-	946	-
Variação monetária	331	198	585	389
Recuperação de encargos e despesas	278	479	65	40
Outras receitas operacionais	563	214	1.944	428
Total	2.118	891	3.540	857

25. OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

	Banco		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Despesas com comissão de fiança	-	-	2.989	3.317
Variação monetária	426	397	487	525
Despesas com provisão para desvalorização de títulos e créditos a receber	-	72	-	72
Despesas com provisão para passivos contingentes	630	140	630	140
Despesas com provisão para riscos fiscais	-	-	946	-
Outras despesas operacionais	685	99	1.473	517
Total	1.741	708	6.525	4.571

A DIRETORIA

CONTADOR - PAULO SERGIO ODIERNA FRANÇA - CRC 1SP182495/O-0

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Ilmos. Srs.

Diretores e Acionistas do Banco Inter American Express S.A.
Examinamos o balanço patrimonial do Banco Inter American Express S.A. e o balanço patrimonial consolidado do Banco Inter American Express S.A. e empresas controladas, levantados em 31 de dezembro de 2001 pela legislação societária, e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e das origens e aplicações de recursos correspondentes ao exercício findo naquela data, elaborados sob a responsabilidade de sua administração. Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras. Nossos exames foram conduzidos de acordo com as normas de auditoria aplicáveis no Brasil e compreenderam: (a) o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldos, o volume de transações e o sistema contábil e de controles internos do Banco; (b) a constatação, com base em testes, das evidências e dos registros que suportam os valores e as informações contábeis divulgados; e (c) a avaliação das práticas e das estimativas contábeis mais representativas adotadas pela administração do Banco, bem como da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Inter American Express S.A., bem como a posição patrimonial e financeira consolidada do Banco Inter American Express S.A. e empresas controladas em 31 de dezembro de 2001, e os respectivos resultados de suas operações, as mutações de seu patrimônio líquido e as origens e aplicações de seus recursos referentes ao exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis emanadas da legislação societária brasileira.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2000, apresentadas para fins de comparação, foram examinadas por outros auditores independentes, que emitiram parecer sem ressalvas, datado de 26 de janeiro de 2001.

ERNST & YOUNG

Auditores Independentes S.C.
CRC-2SP 015199/O-6

São Paulo, 1 de fevereiro de 2002

Cláudio Gonçalo Longo
Contador CRC-1SP 065872/O-1