

RELATÓRIO DA DEMONSTRAÇÃO

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 1998 e 1997, acompanhadas do Parecer dos Auditores Independentes.

BALANÇOS PATRIMONIAIS - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO 1998 E 1997 (Em milhares de reais)

	Banco Inter American Express		Inter American Express Consolidado		Banco Inter American Express		Inter American Express Consolidado
	1998	1997			1998	1997	
ATIVO							
Circulante	694.963	666.866	687.401		621.295	529.972	617.432
Disponibilidades	8.407	7.684	8.710		243.664	142.610	366.828
Aplicações interfinanceiras de liquidez (nota 6)	216.218	251.092	216.218		1.219	457	927
Aplicações no mercado aberto	216.218	250.597	216.218		85.283	4.162	1.935
Aplicações em depósitos interfinanceiros	-	502	-		157.162	137.991	363.966
Títulos e valores mobiliários (nota 7)	205.009	120.172	236.536		71.301	147.008	71.301
Carteira própria	165.562	122.612	192.148		71.301	147.008	71.301
Vinculados à negociação e intermediação de valores:							
Títulos	-	-	4.941		553	-	553
Contratos e prêmios a exercer	-	170	-		553	-	553
Vinculados ao Banco Central do Brasil	39.795	-	39.795		145.456	89.377	105.654
Provisões para desvalorizações	(348)	(2.610)	(348)		145.456	89.377	105.654
Relações interfinanceiras	2.089	26.118	2.089		-	-	-
Pagamentos e recebimentos a liquidar (nota 8.1)	1.573	-	1.573		23.463	5.189	23.463
Créditos vinculados ao Banco Central (nota 8.2)	503	25.997	503		20.727	5.189	20.727
Correspondentes	13	121	13		2.736	-	2.736
Relações interdependências	90	-	90		124.537	62.860	36.778
Transferências internas de recursos	90	-	90		124.537	62.860	36.778
Operações de crédito (nota 9)	175.951	127.953	126.547		1.488	71.152	1.204
Operações de crédito	176.640	127.953	127.236		126	893	126
Setor público	2.326	10.736	2.326		3.439	958	4.297
Setor privado	174.314	117.217	124.910		3.316	6.289	2.894
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa (notas 4.3.3, 4.4 e 9.4)	(689)	-	(689)		3.952	3.636	4.334
Operações de arrendamento mercantil (nota 4.3.4)	-	-	9.727		117.368	111.867	101.391
Operações de arrendamento mercantil	-	-	18.408		51.969	96.768	48.995
Setor privado	-	-	18.408		746	67.858	48.995
Rendas a apropriar de arrendamento mercantil	-	-	(8.681)		746	7.657	29.576
Outros créditos	85.047	129.702	85.278		-	-	-
Carteira de câmbio (nota 10.1)	79.214	112.265	78.929		746	7.657	29.576
Rendas a receber	94	442	442		20.498	20.498	20.498
Negociação e intermediação de valores (nota 10.2)	3.248	2.632	1.924		14.585	-	14.585
Diversos (nota 10.3)	2.491	14.359	4.153		5.913	7.211	5.913
Outros valores e bens	2.152	4.145	2.206		43.213	-	-
Outros valores e bens (nota 12)	1.700	2.260	1.700		43.213	-	-
Despesas antecipadas (nota 11)	452	1.885	506		942	231	2.322
Realizável a longo prazo	92.106	29.275	97.828		106.524	101.401	106.521
Aplicações interfinanceiras de liquidez (nota 6)	23.902	-	-		61.179	53.954	61.179
Aplicações em depósitos interfinanceiros	3.813	2.819	10.672		30.590	26.977	30.590
Carteira própria	3.813	2.819	10.672		30.589	26.977	30.589
Operações de crédito (nota 9)	39.156	19.306	50.944		22.217	22.217	22.217
Operações de crédito	39.156	19.306	50.944		8.268	8.268	8.268
Setor público	12.119	3.522	12.119		14.857	16.962	14.857
Setor privado	27.037	11.559	38.825		-	-	-
Operações de crédito em atraso	1.101	7.699	1.101		-	-	-
Setor privado (nota 4.3.3)	1.101	7.699	1.101		-	-	-
Operações de crédito de liquidação duvidosa (nota 4.3.3)	3.808	255	3.808		-	-	-
Setor privado (nota 4.3.3)	3.808	255	3.808		-	-	-
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa (notas 4.3.3, 4.4 e 9.4)	(4.909)	(3.329)	(4.909)		-	-	-
Operações de arrendamento mercantil (nota 4.3.4)	-	-	11.373		-	-	-
Operações de arrendamento mercantil	-	-	36.167		-	-	-
Setor privado	-	-	36.167		-	-	-
Rendas a apropriar de arrendamento mercantil	-	-	(24.794)		-	-	-
Outros créditos	23.993	5.233	23.597		-	-	-
Carteira de câmbio (nota 10.1)	1.811	-	1.811		-	-	-
Rendas a receber	-	-	47		-	-	-
Negociação e intermediação de valores (nota 10.2)	6.487	101	513		-	-	-
Diversos (nota 10.3)	15.695	5.132	21.226		-	-	-
Outros valores e bens	1.242	1.917	1.242		-	-	-
Outros valores e bens (nota 12)	1.242	1.917	1.242		-	-	-
Despesas antecipadas (nota 11)	-	110	-		-	-	-
Permanente	58.241	47.136	40.491		-	-	-
Investimentos (nota 13)	53.314	42.471	311		-	-	-
Participação em controladas - no País	21.273	19.533	280		-	-	-
Participação em controladas - no exterior	32.025	22.922	-		-	-	-
Outros investimentos	16	16	31		-	-	-
Imobilizações de uso (nota 4.6)	2.897	2.687	11.609		-	-	-
Outras imobilizações de uso	5.369	4.573	16.763		-	-	-
Depreciações acumuladas	(2.472)	(1.906)	(5.154)		-	-	-
Imobilização de arrendamento (nota 4.3.4)	-	-	26.467		-	-	-
Bens arrendados	-	-	26.297		-	-	-
Depreciações Acumuladas	-	-	(1.925)		-	-	-
Superveniência de depreciação	-	-	2.085		-	-	-
Diferido (nota 4.7)	2.030	1.998	2.104		-	-	-
Gastos de organização e expansão	2.948	2.630	3.041		-	-	-
Amortização acumulada	(918)	(632)	(937)		-	-	-
Total do Ativo	845.310	743.277	825.720		845.310	743.277	825.720

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - SEMESTRE E EXERCÍCIO FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1998 E EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 1997 (Em milhares de reais) (exceto lucro líquido por ação)

	Banco Inter American Express		Inter American Express Consolidado		Banco Inter American Express		Inter American Express Consolidado
	1998	1997			1998	1997	
Receitas da intermediação financeira	83.030	161.482	104.302		617.432	366.828	172.116
Operações de crédito	25.455	50.543	36.544		-	-	37.282
Operações de arrendamento mercantil (nota 4.3.4)	-	-	-		-	-	5.001
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	46.573	89.401	55.031		46.573	89.401	106.935
Resultado de operações de câmbio	6.542	12.475	6.897		6.542	12.475	13.835
Resultado de aplicações compulsórias	4.460	9.063	5.830		4.460	9.063	9.063
Despesas da intermediação financeira	(77.794)	(142.629)	(74.026)		(77.794)	(142.629)	(142.117)
Operações de captação no mercado	(43.619)	(94.866)	(71.267)		(43.619)	(94.866)	(96.666)
Operações de empréstimos, cessões e repasses	(32.032)	(45.025)	(3.340)		(32.032)	(45.025)	(40.774)
Operações de arrendamento mercantil (nota 4.3.4)	-	-	-		-	-	(1.939)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa (notas 4.3.3, 4.4, 9.4 e 10.4)	(2.143)	(2.738)	581		(2.143)	(2.738)	(2.738)
Resultado bruto da intermediação financeira	5.236	18.853	30.276		5.236	18.853	29.999
Outras receitas e despesas operacionais	(8.339)	(13.812)	(12.668)		(8.339)	(13.812)	(23.461)
Receitas de prestação de serviços (nota 22)	655	1.380	4.616		655	1.380	3.027
Despesas de pessoal (nota 23)	(6.993)	(12.550)	(9.557)		(6.993)	(12.550)	(12.550)
Outras despesas administrativas (nota 24)	(6.189)	(12.433)	(11.092)		(6.189)	(12.433)	(12.635)
Despesas tributárias	(651)	(1.222)	(281)		(651)	(1.222)	(1.741)
Resultado de participação em controladas (nota 13)	6.518	10.843	4.616		6.518	10.843	4.616
Outras receitas operacionais (nota 25)	1.415	3.473	840		1.415	3.473	4.289
Outras despesas operacionais (nota 26)	(3.094)	(3.303)	(1.810)		(3.094)	(3.303)	(3.851)
Resultado operacional	(3.103)	5.041	17.608		(3.103)	5.041	6.538
Resultado não operacional	63	140	(165)		63	140	141
Resultado antes da tributação sobre lucro e participações	(3.040)	5.181	17.443		(3.040)	5.181	6.679
Imposto de renda e contribuição social (nota 4.8)	6.521	5.766	(1.636)		6.521	5.766	4.269
Participação dos minoritários no resultado	-	-	-		-	-	(1)
Participações no lucro	(84)	(1.052)	(1.241)		(84)	(1.052)	(1.052)
Lucro líquido do semestre/exercício	3.397	9.895	14.566		3.397	9.895	9.895
Lucro líquido por ação - R\$	0,06	0,16	0,24		0,06	0,16	0,24

DEMONSTRAÇÕES DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS SEMESTRE E EXERCÍCIO FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1998 E EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 1997 (Em milhares de reais)

	Banco Inter American Express		Inter American Express Consolidado		Banco Inter American Express		Inter American Express Consolidado
	1998	1997			1998	1997	
Origens de recursos	431.938	313.277	343.407		295.001	295.001	295.001
Lucro líquido ajustado	(2.653)	(30)	10.701		(2.653)	(30)	10.993
Lucro líquido do semestre/exercício	3.397	9.895	14.566		3.397	9.895	9.895
Depreciações e amortizações	468	918	751		468	918	3.193
Resultado de participações em controladas	(6.518)	(10.843)	(4.616)		(6.518)	(10.843)	-
Superveniência de depreciações	-	-	-		-	-	(2.095)
Variação nos resultados de exercícios futuros	73	89	(3)		73	89	90
Recursos de terceiros originários de	434.519	313.218	332.709		434.519	313.218	283.917
Aumento dos subgrupos do passivo	-	242.427	290.642		-	242.427	182.698
Depósitos	-	56.255	92.398		-	56.255	64.118
Captações no mercado aberto	-	-	53.358		-	-	53.358
Relações interfinanceiras	-	553	-		-	553	553
Obrigações por empréstimos e repasses	-	186.619	144.886		-	186.619	118.027
Redução dos subgrupos do ativo	427.292	63.564	-		427.292	63.564	93.988
Aplicações interfinanceiras de liquidez	49.954	10.972	-		49.954	10.972	34.874
Títulos e valores mobiliários	33.065	-	-		33.065	-	-
Relações interfinanceiras	106.865	24.029	-		106.865	24.029	24.030
Operações de crédito	55.969	-	-		55.969	-	-
Outros créditos	179.443	25.895	-		179.443	25.895	32.434
Outros valores e bens	1.996	2.668	-		1.996	2.668	2.650
Alienação de bens e investimentos	2	2	29		2	2	6
Dividendos recebidos de controladas	-	-	3.101		-	-	3.101
Redução de capital em controladas	-	-	5.477		-	-	5.477

