



BALANCETE PATRIMONIAL

31 de Janeiro de 2005
Direção Geral e Agências no País
(Valores em R\$ Mil)

| A T I V O | | P A S S I V O | |
|---|-------------------|--|-------------------|
| CIRCULANTE..... | 3.383.083 | CIRCULANTE..... | 5.829.851 |
| DISPONIBILIDADES..... | 31.656 | DEPÓSITOS..... | 1.108.791 |
| APLICAÇÕES INTERFINANC. DE LIQUIDEZ..... | 209.560 | Depósitos à Vista..... | 184.907 |
| Aplicações no Mercado Aberto..... | 190.000 | Depósitos de Poupança..... | 427.069 |
| Aplicações em Depósitos Interfinanceiros..... | 19.560 | Depósitos Interfinanceiros..... | 59.819 |
| TÍT. E VALORES MOB. E INSTRUM. FINANC. DERIVATIVOS..... | 2.383.645 | Depósitos a Prazo..... | 432.762 |
| Carteira Própria..... | 2.383.461 | Outros Depósitos..... | 4.234 |
| Vinculados à Prestação de Garantias..... | 184 | CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO..... | 146.903 |
| RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS..... | 111.600 | Carteira de Terceiros..... | 146.903 |
| Pagamentos e Recebimentos a Liquidar..... | 15.205 | RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS..... | 31.963 |
| Créditos Vinculados: | | Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior..... | 31.963 |
| Depósitos no Banco Central..... | 89.056 | RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS..... | 15.313 |
| Tesouro Nacional-Recursos do Crédito Rural..... | 7.251 | Recebimentos e Pagamentos a Liquidar..... | 15.313 |
| Correspondentes..... | 88 | RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS..... | 6.427 |
| OPERAÇÕES DE CRÉDITO..... | 178.310 | Recursos em Trânsito de Terceiros..... | 6.333 |
| Setor Público..... | 16.549 | Transferências Internas de Recursos..... | 94 |
| Setor Privado..... | 340.044 | OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS..... | 154.037 |
| (Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)..... | (178.283) | Empréstimos no País - Instituições Oficiais..... | 8.059 |
| OUTROS CRÉDITOS..... | 462.914 | Empréstimos no Exterior..... | 145.978 |
| Créditos por Avais e Fianças Honradas..... | 12 | OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAIS-INST OFICIAIS..... | 407.094 |
| Carteira de Câmbio..... | 124.361 | Tesouro Nacional..... | 176 |
| Rendas a Receber..... | 622 | BNDES..... | 283.288 |
| Negociação e Intermediação de Valores..... | 14 | CEF..... | 302 |
| Créditos Específicos..... | 291 | FINAME..... | 22.328 |
| Diversos..... | 349.715 | Outras Instituições..... | 101.000 |
| (Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)..... | (12.101) | OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO EXTERIOR..... | 77.235 |
| OUTROS VALORES E BENS..... | 5.398 | Repasses do Exterior..... | 77.235 |
| Outros Valores e Bens..... | 10.833 | OUTRAS OBRIGAÇÕES..... | 3.882.088 |
| (Provisões para Desvalorizações)..... | (6.005) | Cobrança e Arrecad. de Tributos e Assemelhados..... | 9.072 |
| Despesas Antecipadas..... | 570 | Carteira de Câmbio..... | 3.263 |
| REALIZÁVEL A LONGO PRAZO..... | 9.490.710 | Sociais e Estatutárias..... | 44.005 |
| TÍT. E VALORES MOB. E INSTRUM. FINANC. DERIVATIVOS..... | 5.925.315 | Fiscais e Previdenciárias..... | 16.410 |
| Carteira Própria..... | 5.918.774 | Fundos Financeiros e de Desenvolvimento..... | 3.015.771 |
| Vinculados à Prestação de Garantias..... | 6.541 | Diversas..... | 793.567 |
| RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS..... | 15.830 | EXIGÍVEL A LONGO PRAZO..... | 5.871.701 |
| Créditos Vinculados: | | DEPÓSITOS..... | 1.710.517 |
| Tesouro Nacional-Recursos do Crédito Rural..... | 968 | Depósitos à Vista..... | 52.293 |
| SFH - Sistema Financeiro da Habitação..... | 14.862 | Depósitos a Prazo..... | 1.658.224 |
| OPERAÇÕES DE CRÉDITO..... | 3.318.092 | OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS..... | 85.905 |
| Setor Público..... | 1.342.280 | Empréstimos no País - Instituições Oficiais..... | 85.905 |
| Setor Privado..... | 2.142.547 | OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS-INST ITUIÇÕES OFICIAIS..... | 1.120.510 |
| (Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)..... | (166.735) | Tesouro Nacional..... | 1.563 |
| OUTROS CRÉDITOS..... | 231.473 | BNDES..... | 757.670 |
| Créditos por Avais e Fianças Honradas..... | 4 | CEF..... | 842 |
| Diversos..... | 250.642 | FINAME..... | 114.393 |
| (Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)..... | (19.173) | Outras Instituições..... | 246.042 |
| PERMANENTE..... | 152.645 | OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO EXTERIOR..... | 944.975 |
| INVESTIMENTOS..... | 753 | Repasses do Exterior..... | 944.975 |
| Outros Investimentos..... | 8.892 | OUTRAS OBRIGAÇÕES..... | 2.009.794 |
| (Provisão para Perdas)..... | (8.139) | Fiscais e Previdenciárias..... | 629.364 |
| IMOBILIZADO DE USO..... | 146.773 | Fundos Financeiros e de Desenvolvimento..... | 829.168 |
| Imóveis de Uso..... | 188.953 | Diversas..... | 551.262 |
| Outras imobilizações de Uso..... | 74.831 | RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS..... | 1.217 |
| (Depreciações Acumuladas)..... | (117.011) | RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS..... | 1.217 |
| DIFERIDO..... | 5.119 | PATRIMÔNIO LÍQUIDO..... | 1.281.482 |
| Gastos de Organização e Expansão..... | 9.155 | CAPITAL..... | 1.228.000 |
| (Amortização Acumulada)..... | (4.036) | De Domiciliados no País..... | 1.228.000 |
| | | RESERVAS DE REAVALIAÇÃO..... | 42.016 |
| | | RESERVAS DE LUCROS..... | 49.221 |
| | | AJUSTE AO VALOR DE MERCADO-TVM E DERIVATIVOS..... | 1.539 |
| | | LUCROS OU (PREJUÍZOS) ACUMULADOS..... | (39.294) |
| | | CONTAS DE RESULTADO..... | 42.187 |
| | | RECEITAS OPERACIONAIS..... | 298.440 |
| | | (DESPESAS OPERACIONAIS)..... | (254.752) |
| | | RECEITAS NÃO OPERACIONAIS..... | 71 |
| | | (DESPESAS NÃO OPERACIONAIS)..... | (3) |
| | | (ATIVO FISCAL DIFERIDO-IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES)..... | (1.569) |
| TOTAL DO ATIVO..... | 13.026.438 | TOTAL DO PASSIVO..... | 13.026.438 |

NOTAS EXPLICATIVAS

1. Apropriação de Receitas e Despesas

O resultado é apurado pelo regime de competência, em atendimento às disposições do Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF.

2. Aprovisionamentos e Ajustamentos

A provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa foi constituída de acordo com a Resolução N° 2.682, de 21.12.1999, do Conselho Monetário Nacional.

As operações de crédito realizadas com recursos do Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste – FNE que atendem a regras de provisionamento são registradas pelo Banco como provisão para passivos contingentes (vide nota 3).

As provisões para Férias, 13º salário e respectivos encargos sociais são reconhecidas por competência mensal, segundo o período de aquisição.

3. Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste - FNE

O disponível do Fundo, registrado no título Outras Obrigações/Fundos Financeiros e de Desenvolvimento, é remunerado pela taxa extra-mercado.

A provisão para fazer face ao risco de crédito nas operações contratadas ao amparo do FNE é constituída obedecendo aos seguintes critérios:

- o Nas operações contratadas até 30.11.1998, o Banco é isento de risco operacional;
- o Para as operações contratadas a partir de 01.12.1998, o risco de crédito do Banco fica limitado a 50% do valor calculado na forma da Resolução N° 2.682/99. Sobre este limite, para fazer face a créditos de difícil realização, o Banco registra provisão no grupo “Outras Obrigações-Diversas/Provisão para Passivos Contingentes”, cujo saldo é de R\$ 551.262 mil, em 31.01.2005.

Para as operações contratadas até 30.11.1998, o “del credere” do Banco ficou reduzido a zero. Para as contratações efetuadas após essa data, o “del credere” é de 3% a.a., quando o risco de crédito for de 50% e de 6% quando contratadas em nome do próprio Banco.

A taxa de administração de 3% a.a. é calculada sobre o patrimônio líquido do Fundo, deduzido dos valores objeto de contrato de repasse com o Banco, ficando limitada, em cada exercício, a 20% do valor das transferências realizadas pelo Tesouro Nacional.

Para operacionalizar o FNE, o Banco utiliza-se de sua estrutura logística e operacional, compreendendo instalações, mão-de-obra, sistemas informatizados e aplicação indistinta dos instrumentos diferenciados de apoio ao desenvolvimento.

As operações realizadas com recursos do FNE estão registradas em contas de compensação do Banco (Patrimônio de Fundos Públicos Administrados).

O FNE apresenta, em 31.01.2005, o balancete abaixo discriminado em R\$ Mil:

| A T I V O | | P A S S I V O | |
|--|-------------------|-------------------------------------|-------------------|
| CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO | 18.753.406 | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 18.658.408 |
| Disponibilidades Livres | 2.374.561 | Transferências da União | 12.811.428 |
| Disponibilidades Comprometidas | 1.441.059 | Resultados de Exercícios Anteriores | 5.846.980 |
| Relações Interfinanceiras | 100.554 | | |
| Operações de Crédito | 14.834.181 | CONTAS DE RESULTADO | 94.998 |
| Financiamentos | 3.708.808 | | |
| Financiamentos de Infraestrutura e Desenvolvimento | 333.097 | | |
| Financiamentos Agroindustriais | 673.145 | | |
| Financiamentos Rurais | 10.119.131 | | |
| Outros Valores e Bens | 3.051 | | |
| TOTAL DO ATIVO | 18.753.406 | TOTAL DO PASSIVO | 18.753.406 |

4. Crédito Tributário

Diante da temporariedade da adição das provisões para devedores duvidosos e conforme disposição da Circular BACEN N° 3.171, de 30.12.2002, Deliberação CVM N° 273, de 20.08.1998, e artigo 8º da Medida Provisória N° 2.158-35, de 24.08.2001, o crédito tributário correspondente ao Imposto de Renda e Contribuição Social sobre as diferenças temporais, vem sendo realizado, com base nos critérios de dedutibilidade da Receita Federal, bem como pelas correspondentes reversões.

De acordo com a Carta-Circular BACEN N° 3.023, de 11.06.2002, foram constituídos créditos tributários sobre os ajustes a valor de mercado dos Títulos e Valores Mobiliários, no valor de R\$ 10.519 mil, relativamente aos títulos disponíveis para venda.

A provisão ativa de Imposto de Renda (25%) e Contribuição Social (9%) registrada em “Outros Créditos-Diversos” está a seguir demonstrada em R\$ Mil:

| | IMPOSTO DE RENDA | | CONTRIBUIÇÃO SOCIAL | | |
|--------------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|---------------------|
| | Diferenças temporais | TVM | Diferenças temporais | TVM | Art. 8º MP 2.158/01 |
| Saldo Inicial em 31.12.2004 | 170.660 | 90.818 | 61.446 | 32.694 | 37.912 |
| (+) Constituição de Créditos | - | 7.735 | - | 2.784 | - |
| (-) Realização de Créditos | (1.153) | - | 416 | - | - |
| (=) Saldo Final em 31.01.2005 | 169.507 | 98.553 | 61.030 | 35.478 | 37.912 |

Fortaleza, 22 de Fevereiro de 2005.

ROBERTO SMITH

PRESIDENTE

FRANCISCO DE ASSIS GERMANO ARRUDA
DIRETOR DE NEGÓCIOS E GESTÃO DE PESSOAS

VICTOR SAMUEL CAVALCANTE DA PONTE
DIRETOR DE PROMOÇÃO DE INVESTIMENTOS

PEDRO EUGÊNIO DE CASTRO TOLEDO CABRAL
DIRETOR DE GESTÃO DO DESENVOLVIMENTO

LUIZ ETHEWALDO DE ALBUQUERQUE GUIMARÃES
DIRETOR FINANCEIRO E DE CÂMBIO

JOÃO FRANCISCO FREITAS PEIXOTO
SUPERINTENDENTE DE CONTROLE FINANCEIRO

LUIZ ALBERTO CRUZ DE OLIVEIRA
SUPERINTENDENTE JURÍDICO

AÍLA MARIA RIBEIRO DE ALMEIDA – CONTADORA
CRC-CE N.º 016318/O-7