

OBOÉ CRÉDITO. FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A.
DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DOS EXERCÍCIOS
FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2003 E DE 2002

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Aos
Administradores e Acionistas de
OBOÉ CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A.
FORTALEZA-CE

1. Examinamos os balanços patrimoniais de **OBOÉ CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A** em 31 de dezembro de 2003 e de 2002 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações patrimônio líquido e das origens e aplicações de recursos, correspondentes aos exercícios findos naquelas datas, bem como as demonstrações do semestre findo em 31 de dezembro de 2003, elaborados sob a responsabilidade de sua administração. Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis.
2. Nossos exames foram conduzidos de acordo com as normas de auditoria aplicáveis no Brasil, que requerem que os exames sejam realizados com o objetivo de comprovar a adequada apresentação das demonstrações contábeis, em todos os seus aspectos relevantes. Portanto, nossos exames compreenderam, entre outros procedimentos: a) o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldos, o volume de transações e o sistema contábil e de controles internos da empresa, 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 diretrizes e das estimativas contábeis mais representativas adotadas pela administração da empresa, bem como da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.
3. Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas representam, adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira de **OBOÉ CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A** em 31 de dezembro de 2003 e de 2002, o resultado de suas operações, as mutações de seu patrimônio líquido e as origens e aplicações de seus recursos, referentes aos exercícios findos naquelas datas, bem como as demonstrações do semestre findo em 31 de dezembro de 2003, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Rio de Janeiro(RJ), 17 de Fevereiro de 2004

INDEP
AUDITORES INDEPENDENTES S/C
CRC-RJ No. 329/O-S-CE

ALEXANDRE GOMES DA SILVA
CONTADOR
CRC-RJ No. 086132/O-8

OBOÉ CRÉDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A.

**BALANÇO PATRIMONIAL DOS EXERCÍCIOS FINDOS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2003 E DE 2002**

(Em reais)

ATIVO

| | <u>2003</u> | <u>2002</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO | <u>62.496.932</u> | <u>50.409.051</u> |
| Disponibilidades | 518.132 | 276.606 |
| Aplicações Interfinanceiras de Liquidez | 6.600.000 | 3.400.000 |
| Títulos e Valores Mobiliários | 3.907.751 | 2.850.361 |
| Operações de Créditos | | |
| Setor Privado | 51.079.005 | 43.583.900 |
| Outros Créditos | 12.484 | 60.960 |
| Outros Valores e Bens | 379.560 | 237.224 |
| PERMANENTE | <u>2.554.587</u> | <u>2.432.792</u> |
| Investimentos | 143.480 | 143.480 |
| Imobilizado de Uso | <u>2.407.904</u> | <u>2.273.363</u> |
| Imóveis de Uso | 2.332.036 | 2.157.274 |
| Outras Imobilizações de Uso | 451.856 | 367.980 |
| Depreciações Acumuladas | (375.988) | (251.891) |
| Diferido | <u>3.203</u> | <u>15.949</u> |
| Gastos de Organização e Expansão | 120.422 | 120.422 |
| Amortização Acumulada | (117.219) | (104.473) |
| TOTAL DO ATIVO | <u>65.051.519</u> | <u>52.841.843</u> |

OBOÉ CRÉDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A.

**BALANÇO PATRIMONIAL DOS EXERCÍCIOS FINDOS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2003 E DE 2002**

(Em reais)

PASSIVO

| | <u>2003</u> | <u>2002</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| CIRCULANTE E EXÍGIVEL A LONGO PRAZO | <u>58.121.483</u> | <u>46.919.570</u> |
| Recursos de Aceites e Emissão de Títulos | | |
| Recursos de Aceites Cambiais | 53.610.536 | 44.666.129 |
| Outras Obrigações | <u>4.510.947</u> | <u>2.253.441</u> |
| Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados | 28.096 | 12.568 |
| Sociais e Estatutárias | 622.167 | 476.401 |
| Fiscais e Previdenciárias | 559.311 | 398.441 |
| Diversas | 3.301.373 | 1.366.031 |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | <u>6.930.036</u> | <u>5.922.273</u> |
| Capital Social | <u>5.500.000</u> | <u>5.200.000</u> |
| De Domiciliados no País | 5.500.000 | 5.200.000 |
| Reservas de Lucros | 1.257.940 | 543.458 |
| Reservas de Reavaliação | 172.096 | 178.815 |
| TOTAL DO PASSIVO | <u>65.051.519</u> | <u>52.841.843</u> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

OBOÉ CRÉDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A.

**DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS DO SEMESTRE FINDO
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2003 E DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM
31 DE DEZEMBRO DE 2003 E DE 2002**

(Em reais)

| | <u>SEMESTRE</u> | <u>EXERCÍCIO 2003</u> | <u>EXERCÍCIO 2002</u> |
|---|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA | <u>10.765.564</u> | <u>20.744.917</u> | <u>16.431.396</u> |
| Rendas de Operações de Crédito | 10.049.438 | 18.964.000 | 15.287.859 |
| Resultados de Títulos e Valores Mobiliários | 389.942 | 804.007 | 347.382 |
| Rendas de Aplicações Interfinanceiras | 326.184 | 976.910 | 796.155 |
| DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA | <u>(6.679.763)</u> | <u>(13.480.344)</u> | <u>(10.232.629)</u> |
| Despesas de Captação | (6.679.763) | (13.480.344) | (10.232.629) |
| RESULTADO BRUTO DA INTER- MEDIÇÃO FINANCEIRA | <u>4.085.801</u> | <u>7.264.573</u> | <u>6.198.767</u> |
| OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS | <u>(2.974.251)</u> | <u>(5.384.791)</u> | <u>(4.757.715)</u> |
| Receitas da Prestação de Serviços | 773.186 | 1.571.958 | 1.264.065 |
| Outras Receitas Operacionais | 285.939 | 336.257 | 161.519 |
| Despesas de Pessoal | (248.540) | (434.948) | (372.108) |
| Outras Despesas Administrativas | (2.104.207) | (3.814.351) | (2.775.219) |
| Despesas Tributárias | (173.171) | (234.644) | (91.951) |
| Outras Despesas Operacionais | (1.507.458) | (2.809.063) | (2.944.021) |
| RESULTADO OPERACIONAL | <u>1.111.550</u> | <u>1.879.782</u> | <u>1.441.052</u> |
| DESPESAS NÃO OPERACIONAIS | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(4.460)</u> |
| RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO | <u>1.111.550</u> | <u>1.879.782</u> | <u>1.436.592</u> |
| Imposto de Renda | (140.838) | (231.801) | (172.208) |
| Contribuição Social | (55.022) | (93.024) | (71.427) |
| RESULTADO APÓS A TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO | <u>915.690</u> | <u>1.554.957</u> | <u>1.192.957</u> |
| LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO | <u>915.690</u> | <u>1.554.957</u> | <u>1.192.957</u> |
| Número de Ações | 5.500.000 | 5.500.000 | 5.200.000 |
| Lucro por Ação | 0,17 | 0,28 | 0,23 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

OBOÉ CRÉDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A.

**DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS DO SEMESTRE
FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2003 E DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE
DEZEMBRO DE 2003 E DE 2002**

(Em reais)

| | <u>SEMESTRE</u> | <u>EXERCÍCIO 2003</u> | <u>EXERCÍCIO 2002</u> |
|--|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
| ORIGENS DOS RECURSOS | | | |
| Lucro Líquido do Período | 915.690 | 1.554.957 | 1.192.957 |
| Ajustes ao Lucro Líquido | | | |
| • Depreciação e Amortização | <u>63.974</u> | <u>136.843</u> | <u>131.623</u> |
| Lucro Líquido Ajustado | 979.664 | 1.691.800 | 1.324.580 |
| RECURSOS DE ACIONISTAS | | | |
| Realização de Capital | 300.000 | 300.000 | 78.000 |
| RECURSOS DE TERCEIROS ORIGINÁRIOS DE: | | | |
| Aumento dos Subgrupos do Passivo | | | |
| Recursos de Aceites Cambiais | 2.485.322 | 8.944.407 | 12.078.624 |
| Outras Obrigações | 1.270.439 | 2.257.506 | 154.269 |
| Ajustes de Exercícios Anteriores | - | (1.516) | (16.721) |
| Diminuição dos Subgrupos do Ativo | | | |
| Outros Créditos | 59.492 | 48.476 | 3.211 |
| Outros Valores e Bens | - | - | 265.460 |
| TOTAL DAS ORIGENS | <u>5.094.917</u> | <u>13.240.673</u> | <u>13.887.423</u> |
| APLICAÇÕES DOS RECURSOS | | | |
| Juros Sobre o Capital Próprio | 500.198 | 845.678 | 641.412 |
| Inversões em: | | | |
| • Imobilizado de Uso | 228.292 | 258.638 | 319.384 |
| Aumento dos Subgrupos do Ativo | | | |
| Aplicações Interfinanceiras de Liquidez | 1.700.000 | 3.200.000 | 1.300.000 |
| Títulos e Valores Mobiliários | 401.906 | 1.057.390 | 2.391.553 |
| Operações de Créditos | 1.906.106 | 7.495.105 | 9.639.271 |
| Outros Valores e Bens | 142.336 | 142.336 | - |
| TOTAL DAS APLICAÇÕES | <u>4.878.838</u> | <u>12.999.147</u> | <u>14.291.620</u> |
| AUMENTO(REDUÇÃO) DAS DISPONIBILIDADES | <u>216.079</u> | <u>241.526</u> | <u>(404.197)</u> |
| MODIFICAÇÕES NA POSIÇÃO FINANCEIRA: | | | |
| • Início do Período | 302.053 | 276.606 | 680.803 |
| • Fim do Período | <u>518.132</u> | <u>518.132</u> | <u>276.606</u> |
| AUMENTO(REDUÇÃO) DAS DISPONIBILIDADES | <u>216.079</u> | <u>241.526</u> | <u>(404.197)</u> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

OBOÉ CRÉDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A.
DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO SEMESTRE
FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2003 E DOS EXERCÍCIOS
FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2003 E DE 2002
(Em reais)

| DISCRIMINAÇÃO | CAPITAL | RESERVAS DE LUCROS | | RESERVA DE | LUCROS | TOTAL |
|--|------------------|--------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| | SOCIAL | LEGAL | ESTATUTÁRIA | REAVALIAÇÃO | ACUMULADOS | |
| SALDO EM 30/DEZ/2001 | 4.900.000 | 35.054 | 187.889 | 186.506 | - | 5.309.449 |
| AUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES | | | | | (16.721) | (16.721) |
| AUMENTO DE CAPITAL | | | | | | |
| Por Integralização em Espécie | 78.000 | | | | | 78.000 |
| Por Incorporação de Reservas | 222.000 | (34.111) | (187.889) | | | |
| REALIZAÇÃO DE RESERVAS | | | | | | |
| Reserva de Reavaliação | | | | (11.652) | 11.652 | |
| AJUSTES DE IMPOSTOS | | | | | | |
| Sobre Reserva de Reavaliação | | | | 3.961 | (3.961) | |
| LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO | | | | | 1.192.957 | 1.192.957 |
| DESTINAÇÃO DO LUCRO LÍQUIDO | | | | | | |
| Reservas | | 29.000 | 513.515 | | (542.515) | |
| Juros Sobre o Capital Próprio | | | | | (641.412) | (641.412) |
| SALDO EM 31/DEZ/2002 | 5.200.000 | 29.943 | 513.515 | 178.815 | - | 5.922.273 |
| MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO | 300.000 | (5.111) | 325.626 | (7.691) | - | 612.824 |
| SALDO EM 31/DEZ/2002 | 5.200.000 | 29.943 | 513.515 | 178.815 | - | 5.922.273 |
| AUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES | | | | | (1.516) | (1.516) |
| AUMENTO DE CAPITAL | | | | | | |
| Por Integralização em Espécie | 300.000 | | | | | 300.000 |
| REALIZAÇÃO DE RESERVAS | | | | | | |
| Reserva de Reavaliação | | | | (10.681) | 10.681 | |
| AJUSTES DE IMPOSTOS | | | | | | |
| Sobre Reserva de Reavaliação | | | | 3.962 | (3.962) | |
| LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO | | | | | 1.554.957 | 1.554.957 |
| DESTINAÇÃO DO LUCRO LÍQUIDO | | | | | | |
| Reservas | | 36.000 | 678.482 | | (714.482) | |
| Juros Sobre o Capital Próprio | | | | | (845.678) | (845.678) |
| SALDO EM 31/DEZ/2003 | 5.500.000 | 65.943 | 1.191.997 | 172.096 | - | 6.930.036 |
| MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO | 300.000 | 36.000 | 678.482 | (6.719) | - | 1.007.763 |
| SALDO EM 30/JUN/2003 | 5.200.000 | 44.943 | 794.631 | 174.970 | - | 6.214.544 |
| AUMENTO DE CAPITAL | | | | | | |
| Por Integralização em Espécie | 300.000 | | | | | 300.000 |
| REALIZAÇÃO DE RESERVAS | | | | | | |
| Reserva de Reavaliação | | | | (4.855) | 4.855 | |
| AJUSTES DE IMPOSTOS | | | | | | |
| Sobre Reserva de Reavaliação | | | | 1.981 | (1.981) | |
| LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE | | | | | 915.690 | 915.690 |
| DESTINAÇÃO DO LUCRO LÍQUIDO | | | | | | |
| Reservas | | 21.000 | 397.366 | | (418.366) | |
| Juros Sobre o Capital Próprio | | | | | (500.198) | (500.198) |
| SALDO EM 31/DEZ/2003 | 5.500.000 | 65.943 | 1.191.997 | 172.096 | - | 6.930.036 |
| MUTAÇÕES DO SEMESTRE | 300.000 | 21.000 | 397.366 | (2.874) | - | 715.492 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

OBOÉ CRÉDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DOS EXERCÍCIOS
FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2003 E DE 2002

NOTA 01- CONTEXTO OPERACIONAL

A OBOÉ CRÉDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A., tem como objetivo a realização de financiamento para aquisição de bens e serviços e para capital de giro, de acordo com a legislação vigente.

NOTA 02- APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As Demonstrações Contábeis foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis emanadas da legislação societária brasileira, Normas e Instruções do Banco Central do Brasil – **BACEN**, e estão sendo apresentadas de acordo com o Plano Contábil das Instituições Financeiras – **COSIF**.

NOTA 03- RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a) Apuração de Resultados

As receitas e despesas são apropriadas pelo regime de competência observando-se o critério “pró-rata dia”.

b) Ativo Circulante

Apresentados pelos valores de liquidação, os quais incorporam os rendimentos auferidos até a data do balanço, deduzidos das respectivas rendas a apropriar. A provisão para créditos de liquidação duvidosa, está constituída de acordo com a Resolução N° 2.682 de 21.12.99, do Banco Central do Brasil – **BACEN**.

c) Permanente

O imobilizado está demonstrado pelo custo de aquisição e retificado pela depreciação, calculada pelo método linear às seguintes taxas anuais:

- | | |
|---------------------------------------|-----|
| • Edificações | 4% |
| • Instalações, Móveis e Equipamentos. | 10% |
| • Sistema de Processamento de Dados. | 20% |

O Diferido é composto principalmente pelos gastos com instalações e desenvolvimento de lojas e pelas despesas diferidas autorizadas pelas Circulares N° 2.582/95 e 2.707/96 do BACEN, retificadas pelas amortizações, calculadas pelo método linear á taxa de 20% a . a .

d) Passivo Circulante

Demonstrados pelos seus valores originais, acrescidos dos encargos incorridos, deduzidos das despesas a apropriar.

e) Imposto de Renda e Contribuição Social

A provisão para Imposto de Renda foi calculada à alíquota de 15% mais o adicional de 10%, quando aplicável, sobre o lucro tributável. A Contribuição Social foi calculada as alíquota de 9% sobre o lucro ajustado antes do Imposto de Renda, nos termos da Legislação vigente.

NOTA 04- APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

| | <u>2003</u> | <u>2002</u> |
|--|-------------|-------------|
| Aplicações em Operações Compromissadas | | |
| Letras Financeiras do Tesouro | 6.600.000 | 3.400.000 |

NOTA 05- TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

| | <u>2003</u> | <u>2002</u> |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| LIVRES | | |
| Cotas de Fundos Investimentos | 102.079 | 62.047 |
| VINCULADOS AO BACEN | | |
| Bacen - Reservas Compulsórias | <u>3.805.672</u> | <u>2.788.314</u> |
| | <u>3.907.751</u> | <u>2.850.361</u> |

NOTA 06- OPERAÇÕES DE CRÉDITO

| | <u>2003</u> | <u>2002</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Empréstimos e Títulos Descontados | | |
| Empréstimos | | |
| Financiamentos | 51.944.922 | 45.310.543 |
| (-) Provisão para Operações de Crédito | <u>(865.917)</u> | <u>(1.726.643)</u> |
| | <u>51.079.005</u> | <u>43.583.900</u> |

NOTA 07- RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS

| | <u>2003</u> | <u>2002</u> |
|------------------------------|-------------|-------------|
| Recursos de Aceites Cambiais | 53.610.536 | 44.666.129 |

NOTA 08- CAPITAL SOCIAL

O capital social, subscrito e integralizado, está representado por 5.500.000 ações ordinárias de valor nominal de R\$ 1,00 (hum real) cada uma.

NOTA 09- JUROS SOBRE O CAPITAL PRÓPRIO

Como critério de remuneração do capital próprio, foram provisionados juros no montante de R\$ 845.678 que correspondem a 54,39% do lucro líquido do exercício, ajustado de acordo com a Lei em vigor. Os juros sobre o capital próprio, provisionados no exercício reduziram os encargos fiscais em aproximadamente R\$ 294.000.