



# Banco Santander de Negócios S.A.

CNPJ nº 51.035.004/0001-46

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas:

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias submetemos à apreciação de V.Sas., as Demonstrações Contábeis do Banco Santander de Negócios S.A., relativas aos semestres findos em 30 de junho de 2001 e 2000, acompanhadas das Notas Explicativas e Parecer dos Auditores Independentes.

Colocamo-nos à disposição para os esclarecimentos que se fizerem necessários.

São Paulo, 15 de agosto de 2001. A Diretoria

### BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 30 DE JUNHO (R\$ mil)

ATIVO	2001		2000		PASSIVO	2001		2000	
	2001	2000	2001	2000		2001	2000	2001	2000
<b>CIRCULANTE</b>	<b>933</b>	<b>26.081</b>	<b>59</b>	<b>107</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>59</b>	<b>107</b>		
<b>APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ</b>	<b>-</b>	<b>26.020</b>	<b>22</b>	<b>-</b>	<b>RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS</b>	<b>22</b>	<b>-</b>		
Aplicações no Mercado Aberto	-	26.020	22	-	Recebimentos e Pagamentos a Liquidar	22	-		
<b>RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS</b>	<b>97</b>	<b>52</b>	<b>37</b>	<b>107</b>	<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	<b>37</b>	<b>107</b>		
Créditos Vinculados:					Fiscais e Previdenciárias	14	20		
Depósitos no Banco Central	97	52	23	87	Diversas	23	87		
<b>OUTROS CRÉDITOS</b>	<b>836</b>	<b>9</b>	<b>15.571</b>	<b>15.262</b>	<b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>15.571</b>	<b>15.262</b>		
Diversos	836	9	15.571	15.262	<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	<b>15.571</b>	<b>15.262</b>		
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>36.657</b>	<b>8.593</b>	<b>9.130</b>	<b>8.671</b>	Fiscais e Previdenciárias	9.130	8.671		
<b>TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS</b>	<b>29.473</b>	<b>-</b>	<b>6.441</b>	<b>6.591</b>	Diversas	6.441	6.591		
Carteira Própria	29.473	-	6.441	6.591	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>21.960</b>	<b>19.305</b>		
<b>OUTROS CRÉDITOS</b>	<b>7.184</b>	<b>8.593</b>			Capital:				
Diversos	7.184	8.593			- De Domiciliados no Exterior	13.500	13.500		
					Reserva de Capital	1.095	1.095		
					Reserva de Lucros	1.706	1.573		
					<b>Lucros Acumulados</b>	<b>5.659</b>	<b>3.137</b>		
					<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>37.590</b>	<b>34.674</b>		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>37.590</b>	<b>34.674</b>							

As notas explicativas anexas são parte integrante destes balanços

### DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO (R\$ mil)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA DE LUCROS	LUCROS ACUMULADOS	TOTAL
<b>SALDOS EM 01 DE JANEIRO DE 2000</b>	<b>13.500</b>	<b>955</b>	<b>1.554</b>	<b>2.778</b>	<b>18.787</b>
Incentivos Fiscais do Imposto de Renda	-	140	-	-	140
Lucro Líquido do Semestre	-	-	-	378	378
Destinação do Lucro:					
- Reserva Legal	-	-	19	(19)	-
<b>SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2000</b>	<b>13.500</b>	<b>1.095</b>	<b>1.573</b>	<b>3.137</b>	<b>19.305</b>
<b>SALDOS EM 01 DE JANEIRO DE 2001</b>	<b>13.500</b>	<b>1.095</b>	<b>1.642</b>	<b>4.448</b>	<b>20.685</b>
Lucro Líquido do Semestre	-	-	-	1.275	1.275
Destinação do Lucro:					
- Reserva Legal	-	-	64	(64)	-
<b>SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2001</b>	<b>13.500</b>	<b>1.095</b>	<b>1.706</b>	<b>5.659</b>	<b>21.960</b>

As notas explicativas anexas são parte integrante destas demonstrações

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE JUNHO DE 2001 E 2000 (R\$ mil)

#### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

Por disposição de Decreto Presidencial publicado no Diário Oficial da União em 15 de dezembro de 1994, a Sucursal do Banco Santander S.A. no Brasil passou a ser Sucursal do Banco Santander de Negócios S.A., com sede em Madri, Espanha, o qual é 100% controlado pelo Banco Santander Central Hispano S.A. (Espanha). Com as aquisições do Banco Geral do Comércio S.A. e Banco Noroeste S.A., pela sua matriz na Espanha, as operações do Banco Santander de Negócios S.A. foram redirecionadas, reduzindo significativamente o volume de suas transações e de seu patrimônio líquido. Conforme Decreto Presidencial de 02 de agosto de 2001, e a pedido da administração do banco, foi revogada a autorização concedida ao Banco Santander de Negócios S.A. para funcionamento no país, enquanto instituição financeira.

#### 2. ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis do Banco Santander de Negócios S.A., foram elaboradas em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações, associadas às normas e instruções do Banco Central do Brasil - BACEN, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF.

#### 3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As principais práticas contábeis adotadas para registro das operações e elaboração das demonstrações contábeis resumem-se como segue:

##### a) Apuração do Resultado

O resultado é apurado pelo regime de competência.

**b) Ativos e Passivos, Circulante e a Longo Prazo**  
São demonstrados pelos valores de realização e/ou exigibilidade, respectivamente, incluindo os rendimentos, encargos e variações monetárias ou cambiais auferidos e/ou incorridos até a data do balanço, calculados "pro rata" dia e, quando aplicável, o efeito dos ajustes de ativos para o valor de mercado ou de realização. Os respectivos saldos, realizáveis e exigíveis, com vencimento em até doze meses, são classificados no ativo e passivo circulante, respectivamente.

##### c) Imposto de Renda e Contribuição Social

Foram calculados observando-se a legislação específica, utilizando-se as seguintes alíquotas: Imposto de Renda - 15%, acrescido do adicional de 10% e Contribuição Social - 9% (2000 - 12% em janeiro e 9% de fevereiro a dezembro).

#### 4. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

A carteira de Títulos e Valores Mobiliários está composta em sua totalidade, por Letras Financeiras do Tesouro.

#### 5. RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS

O saldo é composto por créditos vinculados referentes a depósitos junto ao Banco Central do Brasil - BACEN.

#### 6. OUTROS CRÉDITOS E OUTRAS OBRIGAÇÕES - DIVERSOS

	2001	2000
<b>Outros Créditos - Diversos</b>	<b>836</b>	<b>1.526</b>
Impostos e Contribuições a Compensar	836	1.526
Devedores por Depósito em Garantia	7.184	7.067
Adiantamentos e Antecipações Salariais	-	9
	<b>8.020</b>	<b>8.602</b>
<b>Outras Obrigações - Diversas</b>	<b>23</b>	<b>237</b>
Provisões para Pagamentos a Efetuar	23	237
Redução de Capital a Remeter para Matriz	6.375	6.375
Outros	66	66
	<b>6.464</b>	<b>6.678</b>

#### 7. OUTRAS OBRIGAÇÕES - FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

Representam os impostos e contribuições a recolher e valores questionados judicialmente, como segue:

	2001	2000
Impostos e Contribuições a Recolher	14	20
Impostos e Contribuições a Pagar sobre Lucros	645	302
- Imposto de Renda	471	215
- Contribuição Social	174	87
Provisão para Riscos Fiscais	8.485	8.369
- Impostos e Contribuições sobre Lucros	6.397	6.293
- PIS	2.088	2.076
	<b>9.144</b>	<b>8.691</b>

#### 8. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Em 30 de junho, o capital social destacado pela Matriz para a Sucursal São Paulo é de R\$ 13.500.

#### 9. ACORDO DE BASILÉIA (LIMITE OPERACIONAL)

As instituições financeiras estão obrigadas a manter um patrimônio líquido compatível com o grau de risco da estrutura de seus ativos, ponderados por fatores que variam de 0 a 300%, conforme Resolução nº 2.099/94 do Conselho Monetário Nacional e disposições complementares. Em 30 de junho de 2001, o patrimônio líquido do Conglomerado Financeiro Santander, cuja instituição líder é o Banco Santander Brasil S.A., do qual esta Instituição faz parte, está enquadrado no referido limite operacional, apresentando um índice de 11,82% do patrimônio em relação aos ativos ponderados (2000 - 13,1%).

### DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO (R\$ mil)

	2001	2000
<b>RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>2.084</b>	<b>2.169</b>
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	2.084	2.169
<b>DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>
Operações de Captação no Mercado	-	(2)
<b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>2.084</b>	<b>2.167</b>
<b>OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS</b>	<b>(164)</b>	<b>(1.274)</b>
Despesas de Pessoal	(6)	(1.000)
Outras Despesas Administrativas	(75)	(206)
Despesas Tributárias	(83)	(136)
Outras Receitas Operacionais	80	215
Outras Despesas Operacionais	(80)	(147)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>1.920</b>	<b>893</b>
<b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL</b>	<b>-</b>	<b>(213)</b>
<b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO</b>	<b>1.920</b>	<b>680</b>
<b>IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>	<b>(645)</b>	<b>(302)</b>
<b>LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE</b>	<b>1.275</b>	<b>378</b>

As notas explicativas anexas são parte integrante destas demonstrações

### DEMONSTRAÇÕES DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO (R\$ mil)

	2001	2000
<b>ORIGEM DOS RECURSOS</b>	<b>1.742</b>	<b>3.007</b>
<b>LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE</b>	<b>1.275</b>	<b>378</b>
<b>DOAÇÕES E SUBVENÇÕES PARA INVESTIMENTO</b>	<b>-</b>	<b>140</b>
<b>RECURSOS DE TERCEIROS ORIGINÁRIOS DE:</b>	<b>467</b>	<b>2.489</b>
<b>AUMENTO DOS SUBGRUPOS DO PASSIVO</b>	<b>22</b>	<b>-</b>
Relações Interfinanceiras e Interdependências	22	-
<b>DIMINUIÇÃO DOS SUBGRUPOS DO ATIVO</b>	<b>445</b>	<b>2.489</b>
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	-	2.461
Outros Créditos	445	-
Relações Interfinanceiras e Interdependências	-	24
Títulos e Valores Mobiliários	-	4
<b>APLICAÇÃO DOS RECURSOS</b>	<b>1.742</b>	<b>3.166</b>
<b>AUMENTO DOS SUBGRUPOS DO ATIVO</b>	<b>1.628</b>	<b>139</b>
Títulos e Valores Mobiliários	1.579	-
Relações Interfinanceiras e Interdependências	49	-
Outros Créditos	-	139
<b>REDUÇÃO DOS SUBGRUPOS DO PASSIVO</b>	<b>114</b>	<b>3.027</b>
Depósitos	-	4
Captações no Mercado Aberto	-	2.940
Outras Obrigações	114	83
<b>REDUÇÃO DAS DISPONIBILIDADES</b>	<b>-</b>	<b>(159)</b>

#### MODIFICAÇÕES NA POSIÇÃO FINANCEIRA:

	2001	2000
<b>Disponibilidades -</b>	<b>-</b>	<b>159</b>
<b>Início do Semestre</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Fim do Semestre</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Redução das Disponibilidades</b>	<b>-</b>	<b>(159)</b>

As notas explicativas anexas são parte integrante destas demonstrações

### DIRETORIA EXECUTIVA

#### Diretores

Aurelio Velo Vallejo  
Gustavo Adolfo Fúncia Murgel  
São Paulo, 16 de agosto de 2001.  
Agostinho da Silva Mota  
Contador CRC - 1SP134725/O-3

### PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Aos Diretores e Acionistas do

Banco Santander de Negócios S.A.

(1) Examinamos os balanços patrimoniais do BANCO SANTANDER DE NEGÓCIOS S.A. em 30 de junho de 2001 e 2000, e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e das origens e aplicações de recursos para os semestres findos naquelas datas, 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 brasileiras de auditoria 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; (b) a constatação, com base em testes, das evidências e registros que suportam os valores e as informações contábeis divulgadas; e (c) a avaliação das práticas e estimativas contábeis mais representativas adotadas pela Administração do Banco, bem como da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

(3) Em nossa opinião, as demonstrações contábeis referidas no parágrafo (1) representam adequadamente, em todos seus aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Santander de Negócios S.A. em 30 de junho de 2001 e 2000, o resultado de suas operações, as mutações de seu patrimônio líquido e as origens e aplicações de seus recursos para os semestres findos naquelas datas, de acordo com as práticas contábeis emanadas da legislação societária brasileira.

São Paulo, 21 de agosto de 2001  
ARTHUR ANDERSEN S/C  
CRC 2SP000123/O-1  
Paulo Antônio Baraldi  
Sócio-Diretor Responsável  
Contador - CRC 1SP095939/O-3



ARTHUR ANDERSEN