



Banco Santander Noroeste S.A.

C.N.P.J. 60.700.556/0001-12
Capital Aberto

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas:
Submetemos à apreciação de V.Sas as Demonstrações Contábeis do Banco Santander Noroeste S.A. (Banco Múltiplo, incluindo a Agência Grand Cayman – BW), abrangendo as empresas controladas financeiras e não financeiras, relativas ao exercício findo em 31 de Dezembro de 1998.

CONJUNTURA ECONÔMICA

Na primeira metade de 1998, a recuperação das reservas internacionais e o sucesso do processo de privatização incentivaram o Banco Central a reduzir as taxas de juros para o patamar mais baixo do Real, indicando que a economia poderia entrar numa trajetória de crescimento.

No entanto, a crise internacional detonada com a moratória Russa, em agosto, reverteu rapidamente as expectativas, com o risco dos países emergentes subindo rapidamente. No Brasil as reservas caíram e, mais uma vez, o Banco Central optou por defender o câmbio através de uma política monetária restritiva. No entanto apesar da alta acentuada dos juros, as salidas de dólares continuaram.

Para conter a especulação contra o Real e, portanto, para permitir uma redução dos juros, no final de 1998, o Brasil fechou um acordo com o Fundo Monetário Internacional que garantia US\$ 41 bilhões em créditos tendo como contrapartida um forte ajuste fiscal que trouxesse o déficit público para níveis muito mais baixos.

As votações no Congresso relativas ao ajuste fiscal ocorreram mais vagarosamente do que o previsto e o Real continuou sob pressão levando o Banco Central a promover juros cada vez mais altos.

No início de 1999, diante da enorme pressão sobre as reservas, o Banco Central optou por liberar o câmbio. A nova política econômica certamente demorará algum tempo para estabilizar a economia e, nesse sentido, deverá causar retração da atividade no primeiro semestre de 1999. No entanto, com o risco cambial de lado, poderá ser aberta a possibilidade de uma redução mais efetiva dos juros que, assim, poderá permitir a retomada do crescimento econômico.

FATOS RELEVANTES

ALIENAÇÃO DO CONTROLE ACIONÁRIO

Em 27 de março de 1998 os acionistas controladores das empresas holdings do Banco Noroeste S.A. venderam as ações representativas do controle acionário das aludidas holdings ao Banco Santander Brasil S.A. A transferência das referidas ações ocorreu após a obtenção das autorizações governamentais necessárias para a consumação do negócio e resultou na transferência indireta do controle do Banco Noroeste S.A.

AJUSTES AO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Em sequência ao comunicado de "Fato Relevante" publicado em 30/03/1998, no qual foi informado a conclusão, em 27/03/98, da alienação do controle acionário do Banco Noroeste S.A. ao Banco Santander Brasil S.A. com sede em São Paulo, passando assim à condição de acionista controlador, a atual Administração decidiu implantar critérios contábeis adotados mundialmente pelo Grupo Santander, relativos às provisões para perdas com operações de crédito e com outras contingências, os quais foram refletidos como ajuste de exercícios anteriores, a débito do patrimônio líquido, conforme nota explicativa nº 4 das Demonstrações Contábeis.

MUDANÇA DE RAZÃO SOCIAL

Foi publicada no Diário Oficial da União – D.O.U., em 01.06.1998, a alteração da denominação social do Banco Noroeste S.A. para Banco Santander Noroeste S.A. (AGE de 08.04.1998).

PRODUTOS E ESTRUTURA TECNOLÓGICA

Aos o lançamento da campanha do SuperCheque, em junho de 1998, a média diária de abertura de novas contas quadruplicou. O Conglomerado Santander continuou a focar seus esforços na automação de produtos e serviços, visando obter melhor produtividade do pessoal da rede de agências, com reflexos bastante positivos no atendimento aos seus clientes.

Para a mudança de data na passagem para o ano 2000, chamada "Bug do Milênio", o Banco Santander Noroeste S.A., em conformidade com a Resolução 2453/97 do BACEN, promoveu a conversão/adaptação de 100% de seus sistemas.

REDE DE ATENDIMENTO

O Banco Santander Noroeste S.A. possui 349 pontos de atendimento localizados nas principais capitais e em diversas cidades brasileiras, sendo 98 agências e 251 Pontos de Atendimento (PAB e PAE).

No exterior, mantêm a Agência Grand Cayman (BWI), tendo encerrado as atividades do Banco Norbank International Cayman Ltd., no 2º semestre de 1998.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO/RESULTADO

O patrimônio líquido atingiu R\$ 620.376 milhões ao final do exercício. O valor patrimonial, por ação, atingiu R\$ 1,07.

O lucro líquido do exercício foi de R\$ 43.917 milhões, equivalente a R\$ 0,08 por ação.

Tendo em vista o disposto no artigo 189 da Lei 6404/76, o lucro líquido do exercício foi totalmente utilizado para absorver prejuízos acumulados.

CAPITAL SOCIAL/AÇÕES

Por deliberação da AGE realizada em 18.12.1998, o capital social foi elevado de R\$ 330 milhões para R\$ 623 milhões, em espécie, guardando homologação do Banco Central do Brasil, com emissão de 293.000.000 novas ações, sendo 146.500.000 ações ordinárias e igual número de preferenciais. Após este aumento o total de ações passa a ser 579.000.000, sendo 289.500.000 ações ordinárias e igual número de preferenciais.

O total de recursos captados do conglomerado Santander Noroeste atingiu R\$ 4,778 bilhões, ao final do exercício, basicamente dividido em: Depósitos à Vista – R\$ 79 milhões; Depósitos de Poupança – R\$ 240 milhões; Depósitos Interfinanceiros – R\$ 2,518 bilhões; Depósitos a Prazo – R\$ 1,536 bilhão; Captações no Mercado Aberto – R\$ 376 milhões e Debêntures – R\$ 29 milhões.

As aplicações do conglomerado Santander Noroeste atingiram R\$ 6,567 bilhões divididas em: Operações de Crédito, incluindo Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio e Arrendamento Mercantil – R\$ 2,589 bilhões; e Aplicações Interfinanceiras de Liquidez e Títulos e Valores Mobiliários – R\$ 3,978 bilhões.

O total de ativos do conglomerado Santander Noroeste alcançou R\$ 7,700 bilhões ao final do exercício.

RECURSOS HUMANOS

Dando continuidade à política de Recursos Humanos, devem ser destacados os seguintes tópicos realizados durante o exercício de 1998:

- Investimentos de R\$ 1,710 milhão em treinamento.
- Custo de benefícios e assistência médica, que atingiu R\$ 10,976 milhões.

• Custeio de benefícios e assistência médica, que atingiu R\$ 10,976 milhões.

Devido aos objetivos maiores da política de RH, qual seja a harmonia entre o funcionário e a empresa, merece especial destaque o Auxílio Educacional, o qual objetiva estimular a continuidade dos estudos pelos funcionários, levando-os a uma atuação profissional condizente com sua capacidade e interesse.

Foram reembolsadas 10.307 mensalidades escolares relativas a cursos de 2º grau, pré-vestibular, superior e extensão universitária, no montante de R\$ 2,003 milhões.

Ao final de Dezembro de 1998, o Conglomerado Santander Noroeste contava com 4.485 funcionários (1997 = 5.418), sendo 4.243 no Banco (1997 = 5.144) e 242 nas empresas ligadas (1997 = 274).

AGRADECIMENTO

A Administração do Banco Santander Noroeste S.A agradece a seus acionistas, pelo apoio manifestado; a seus clientes, pela confiança depositada em seu desempenho; e aos seus funcionários, pela dedicação e colaboração, que muito contribuíram para a boa atuação da instituição.

São Paulo, 23 de fevereiro de 1999.

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO (R\$ mil)

| ATIVO | Santander Noroeste | | Santander Noroeste Consolidado | | PASSIVO | Santander Noroeste | | Santander Noroeste Consolidado | |
|---|--------------------|------------------|--------------------------------|------------------|---|--------------------|------------------|--------------------------------|------------------|
| | 1998 | 1997 | 1998 | 1997 | | 1998 | 1997 | 1998 | 1997 |
| CIRCULANTE | 6.192.526 | 4.591.111 | 6.370.750 | 4.966.940 | CIRCULANTE | 6.252.854 | 4.725.439 | 6.415.683 | 4.850.061 |
| DISPONIBILIDADES | 27.041 | 34.272 | 28.621 | 35.388 | DEPÓSITOS | 4.166.357 | 2.141.876 | 4.052.526 | 2.068.063 |
| APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ | 2.983.415 | 1.036.732 | 2.778.445 | 1.036.732 | Depósitos à Vista | 78.968 | 47.933 | 78.665 | 47.461 |
| Aplicações no Mercado Aberto | 452.179 | 1.036.732 | 454.478 | 1.036.732 | Depósitos de Poupança | 239.709 | 241.103 | 239.709 | 241.103 |
| Aplicações em Depósitos Interfinanceiros | 2.531.236 | - | 2.323.967 | - | Depósitos Interfinanceiros | 2.325.941 | 54.235 | 2.226.667 | 14.235 |
| TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS | 974.738 | 276.752 | 1.125.013 | 426.486 | Depósitos a Prazo | 1.521.739 | 1.796.605 | 1.507.485 | 1.765.264 |
| Carteira Própria | 355.939 | 281.957 | 506.408 | 433.730 | CAPITAÇÕES NO MERCADO ABERTO | 410.488 | 1.016.202 | 410.488 | 906.319 |
| Vinculados a Negociação e Intermediação de Valores: | - | - | - | - | Carteira de Terceiros | 410.488 | 1.016.202 | 376.286 | 906.319 |
| - Contratos e Prêmios a Exercer | - | - | 20 | 15 | RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS | - | - | 27.887 | 53.129 |
| Vinculados ao Banco Central | 621.114 | - | 621.114 | - | Recursos de Debêntures | - | - | 27.887 | 53.129 |
| Certificados de Privatização | 2.195 | 2.036 | 2.195 | 2.036 | RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS | 30.118 | 12 | 30.118 | 12 |
| (Provisões para Desvalorizações) | (1.110) | (7.241) | (4.724) | (19.258) | Reccebimentos e Pagamentos a Liquidar | 30.117 | 11 | 30.117 | 11 |
| RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS | 126.884 | 45.146 | 126.884 | 45.146 | Repasse Interfinanceiro | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Pagamentos e Recebimentos a Liquidar | 38.531 | 834 | 38.531 | 834 | RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS | 34.887 | 34.224 | 34.887 | 34.224 |
| Créditos Vinculados: | - | - | - | - | Recursos em Trânsito de Terceiros | 34.864 | 34.093 | 34.864 | 34.093 |
| - Depósitos no Banco Central | 88.143 | 453.001 | 88.143 | 453.001 | Transferências Internas de Recursos | 23 | 131 | 23 | 131 |
| - Sistema Financeiro da Habitação | 210 | 311 | 210 | 311 | OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS | 1.046.844 | 1.042.422 | 1.085.848 | 1.063.901 |
| RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS | 3.820 | 6.124 | 3.820 | 6.124 | Empréstimos no Exterior - Outras Instituições | - | - | 39.044 | 9.949 |
| Transferências Internas de Recursos | 3.820 | 6.124 | 3.820 | 6.124 | Empréstimos no Exterior | 1.046.844 | 1.042.422 | 1.046.847 | 1.053.952 |
| OPERAÇÕES DE CRÉDITO | 1.685.851 | 1.867.897 | 1.603.673 | 1.858.955 | OBRIGAÇÕES P/ REPASSES NO PAÍS - INSTITUIÇÕES OFICIAIS | 59.950 | 46.180 | 59.950 | 46.180 |
| Operações de Crédito | - | - | - | - | BNDES | 56.181 | 41.782 | 56.181 | 41.782 |
| - Setor Público | - | 39.348 | - | 39.348 | FINAME | 3.769 | 4.398 | 3.769 | 4.398 |
| - Setor Privado | 1.878.485 | 1.891.478 | 1.796.307 | 1.862.536 | OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO EXTERIOR | 162.831 | 14.725 | 162.831 | 14.725 |
| (Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa) | (192.634) | (62.992) | (192.634) | (62.929) | Repasses do Exterior | 162.831 | 14.725 | 162.831 | 14.725 |
| OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL | - | - | 249.788 | 175.873 | OUTRAS OBRIGAÇÕES | 341.379 | 429.798 | 585.350 | 663.508 |
| Oper. de Arrendamento e Subarrendamento a Receber | - | - | 249.788 | 175.873 | Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados | 2.541 | 4.356 | 2.541 | 4.356 |
| - Setor Público | - | - | - | - | Carteira de Câmbio | 172.101 | 316.466 | 172.101 | 316.466 |
| - Setor Privado | - | - | - | - | Sociais e Estatutárias | 1.170 | 1.996 | 5.003 | 2.276 |
| OUTROS CRÉDITOS | 371.888 | 912.650 | 424.670 | 958.947 | Fiscais e Previdenciárias | 8.409 | 9.952 | 39.895 | 39.353 |
| Carteira de Câmbio | 242.146 | 549.668 | 242.146 | 549.668 | Negociação e Intermediação de Valores | 97.600 | 45.571 | 155.740 | 108.231 |
| Rendas a Receber | 19.415 | 13.390 | 11.263 | 17.377 | Provisões Técnicas de Seguros | - | - | 98.440 | 75.859 |
| Negociação e Intermediação de Valores | 40.884 | 33.879 | 31.402 | 35.485 | Diversas | 59.558 | 51.497 | 111.630 | 117.967 |
| Créditos Específicos | 2.901 | 878 | 2.901 | 878 | EXIGÍVEL A LONGO PRAZO | 548.263 | 346.435 | 647.700 | 442.353 |
| Créditos de Operações com Seguros | - | - | 27.591 | 18.972 | DEPÓSITOS | 319.832 | 130.077 | 319.833 | 124.808 |
| Diversos | 66.542 | 314.835 | 109.367 | 336.567 | Depósitos Interfinanceiros | 290.925 | - | 290.925 | - |
| OUTROS VALORES E BENS | 18.889 | 2.538 | 29.836 | 14.289 | Depósitos a Prazo | 28.907 | 130.077 | 28.907 | 124.808 |
| Outros Valores e Bens | 1.195 | 544 | 5.009 | 3.454 | RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS | - | - | 1.305 | 32.291 |
| Despesas Antecipadas | 17.694 | 1.994 | 24.827 | 10.835 | Recursos de Debêntures | - | - | 1.305 | 32.291 |
| REALIZÁVEL A LONGO PRAZO | 831.781 | 639.551 | 1.155.194 | 663.786 | OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS | 28.440 | 14.041 | 28.654 | 14.041 |
| Aplicações Interfinanceiras de Liquidez | 56.845 | 639 | 56.845 | 639 | Empréstimos no País - Outras Instituições | - | - | 214 | - |
| Aplicações em Depósitos Interfinanceiros | 56.845 | 639 | 56.845 | 639 | Empréstimos no Exterior | 28.440 | 14.041 | 28.440 | 14.041 |
| TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS | 21.219 | 84.964 | 17.136 | 52.126 | OBRIGAÇÕES P/ REPASSES DO PAÍS - INSTITUIÇÕES OFICIAIS | 44.758 | 24.667 | 44.758 | 24.667 |
| Carteira Própria | 25.975 | 89.379 | 22.646 | 56.531 | BNDES | 39.115 | 16.492 | 39.115 | 16.492 |
| (Provisões para Desvalorizações) | (4.756) | (4.395) | (4.756) | (4.395) | FINAME | 5.643 | 8.175 | 5.643 | 8.175 |
| RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS | 1.334 | 1.318 | 1.334 | 1.318 | OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO EXTERIOR | 544 | 137.328 | 544 | 137.328 |
| Créditos Vinculados: | - | - | - | - | Repasses do Exterior | 544 | 137.328 | 544 | 137.328 |
| - Sistema Financeiro da Habitação | 1.334 | 1.318 | 1.334 | 1.318 | OUTRAS OBRIGAÇÕES | 154.689 | 40.322 | 252.606 | 109.218 |
| OPERAÇÕES DE CRÉDITO | 448.873 | 372.394 | 448.251 | 296.835 | Carteira de Câmbio | - | 851 | - | 851 |
| Operações de Crédito | - | - | - | - | Fiscais e Previdenciárias | 123.877 | 37.579 | 218.816 | 105.910 |
| - Setor Público | 34.635 | 23.867 | 34.635 | 23.867 | Negociação e Intermediação de Valores | 30.812 | 1.892 | 33.790 | 1.493 |
| - Setor Privado | 414.238 | 347.420 | 413.616 | 271.861 | Diversas | - | - | 974 | - |
| Operações de Crédito em Atraso | - | - | - | - | RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS | 2.109 | 3.233 | 3.574 | 7.473 |
| - Setor Privado | 673 | 1.107 | 673 | 1.107 | Resultados de Exercícios Futuros | 2.109 | 3.233 | 3.574 | 7.473 |
| Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa | - | - | - | - | PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS ACIONISTAS MINORITÁRIOS | - | - | 12.546 | 24.660 |
| - Setor Privado | 126.581 | 78.353 | 126.581 | 78.353 | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 620.376 | 468.443 | 620.376 | 468.443 |
| (Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa) | (127.254) | (78.353) | (127.254) | (78.353) | Capital: | - | - | - | - |
| OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL | - | - | 213.312 | 91.836 | - De Domiciliados no País | 623.000 | 330.000 | 623.000 | 330.000 |
| Oper. de Arrendamento e Subarrendamento a Receber | - | - | 213.312 | 91.836 | - Reserva de Capital | - | 6.471 | - | 6.471 |
| - Setor Público | - | - | - | - | - Reserva de Reavaliação | 4.520 | - | 4.520 | - |
| - Setor Privado | - | - | 210.541 | 91.836 | - Reserva de Lucros | - | 131.972 | - | 131.972 |
| Operações de Arrendamento Mercantil de Liquidação Duvidosa | - | - | - | - | - Prejuízo Acumulados | (7.144) | - | (7.144) | - |
| - Setor Público | - | - | - | - | PATRIMÔNIO LÍQUIDO ADMINISTRADO PELO CONTROLADOR | - | - | 632.922 | 493.103 |
| - Setor Privado | - | - | 3.464 | - | | | | | |
| Operações de Arrendamento Mercantil de Liquidação Duvidosa | - | - | - | - | | | | | |
| - Setor Privado | - | - | 13.712 | 21.035 | | | | | |
| (Provisão para Créditos de Arrendamento Mercantil de Liquidação Duvidosa) | - | - | (14.405) | (21.035) | | | | | |
| OUTROS CRÉDITOS | 283.109 | 156.562 | 393.464 | 196.319 | | | | | |
| Créditos por Avais e Fianças Honorados | 8 | 636 | 8 | 636 | | | | | |
| Carteira de Câmbio | | | | | | | | | |

Banco Santander Noroeste S.A.

C.N.P.J. 60.700.556/0001-12
Capital Aberto

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (R\$ mil)

| | Capital Social | Título Patrimonial | Reserva de Capital | | | Reserva de Reavaliação | Legal | Reserva de Lucros | | Lucros (Prejuízos) Acumulados | Total |
|--|----------------|--------------------|-----------------------------|--|----------------|------------------------|----------|-------------------------------------|-----------------|-------------------------------|----------------|
| | | | Fiscais do Imposto de Renda | Incentivos Fiscais do Imposto de Renda | de Reavaliação | | | Estatutária para Aumento de Capital | Recalculada | | |
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1996 | 250.000 | 430 | 5.781 | - | - | 14.503 | - | - | - | - | 430.252 |
| Capitalização de Reservas | 80.000 | (430) | (5.781) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ajuste de Título Patrimonial | - | 3.258 | - | - | - | - | - | - | - | - | 3.258 |
| Incentivos Fiscais do Imposto de Renda | - | - | 3.213 | - | - | - | - | - | - | - | 3.213 |
| Lucro Líquido do Exercício | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 42.895 | 42.895 |
| Destinação do Lucro: | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Reserva Legal | - | - | - | - | - | 2.145 | - | - | (2.145) | - | - |
| - Reserva Estatutária (Até 75% do Lucro Líquido) | - | - | - | - | - | - | - | 29.575 | (29.575) | - | - |
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1997 | 330.000 | 3.258 | 3.213 | - | - | 16.648 | - | 115.324 | (11.175) | - | 468.443 |
| Ajuste de Exercícios Anteriores | - | - | - | - | - | - | - | - | (191.364) | - | (191.364) |
| Aumento de Capital a Homologar | 293.000 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 293.000 |
| Ajuste de Título Patrimonial | - | 728 | - | - | - | - | - | - | - | - | 728 |
| Incentivos Fiscais do Imposto de Renda | - | - | 1.132 | - | - | - | - | - | - | - | 1.132 |
| Reavaliação de Bens de Controladas | - | - | - | - | 4.520 | - | - | - | - | - | 4.520 |
| Lucro Líquido do Exercício | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 43.917 | 43.917 |
| - Absorção de Prejuízos Acumulados | - | (3.986) | (4.345) | - | - | (16.648) | - | (115.324) | - | 140.303 | - |
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1998 | 623.000 | - | - | - | - | - | - | - | (7.144) | - | 620.376 |
| SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 1998 | 330.000 | - | - | - | - | - | - | - | (27.840) | - | 302.160 |
| Aumento de Capital a Homologar | 293.000 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 293.000 |
| Ajuste de Título Patrimonial | - | 254 | - | - | - | - | - | - | - | - | 254 |
| Reversão de Incentivos Fiscais do Imposto de Renda | - | - | - | - | - | - | - | - | (886) | - | (886) |
| Reavaliação de Bens de Controladas | - | - | - | - | 4.520 | - | - | - | - | - | 4.520 |
| Lucro Líquido do 2º Semestre | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 21.328 | 21.328 |
| Absorção de Prejuízos Acumulados | - | (254) | - | - | - | - | - | - | - | 254 | - |
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1998 | 623.000 | - | - | - | - | - | - | - | (7.144) | - | 620.376 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1998 E 1997 (R\$ mil)

1. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis do Banco Santander Noroeste S.A. (anteriormente denominado Banco Noroeste S.A.), incluindo sua dependência no exterior, em conjunto com as demonstrações contábeis consolidadas (Santander Noroeste Consolidado), em 31 de dezembro de 1998 e 1997, estão sendo apresentadas em milhares de reais, elaboradas de acordo com as práticas contábeis emanadas da legislação societária.

2. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS

As demonstrações contábeis consolidadas foram elaboradas de acordo com os princípios de consolidação da Lei nº 6404/76, tendo sido eliminadas as participações, os saldos de contas patrimoniais e as receitas e despesas, bem como destacadas as parcelas do lucro líquido e do patrimônio líquido referentes às participações dos acionistas minoritários. As demonstrações consolidadas abrangem o Banco Santander Noroeste S.A., sua dependência no exterior (Grand Cayman) e as empresas controladas, diretas ou indiretas, discriminadas na Nota 18. As demonstrações contábeis das empresas de arrendamento mercantil (Norchem Leasing e Santander Noroeste Leasing), utilizadas na consolidação, foram elaboradas de acordo com o método financeiro.

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As principais práticas contábeis adotadas para registro das operações e elaboração das demonstrações contábeis emanam da Lei das Sociedades por Ações, associadas às normas do Banco Central do Brasil (BACEN).

(a) Apuração do Resultado

O resultado é apurado pelo regime de competência e considera: os encargos e variações monetárias incidentes sobre ativos e passivos e, quando aplicável, o efeito dos ajustes de ativos para o valor de mercado ou de realização.

(b) Ativos e Passivos, Circulante e Longo Prazo

São demonstrados pelos valores de realização e/ou exigibilidade, respectivamente, incluindo os rendimentos e variações monetárias ou cambiais incorridos até a data do balanço, calculados "pro rata" dia. Os saldos, realizáveis e exigíveis, com vencimento em até doze meses, são classificados no ativo e passivo circulante, respectivamente. A provisão para créditos de liquidação duvidosa é apurada em valor suficiente para cobrir possíveis perdas e leva em conta a conjuntura econômica, a experiência passada, os riscos específicos e globais das carteiras e as normas e instruções do BACEN.

(c) Permanente

Os bens e investimentos são registrados pelo custo de aquisição, corrigidos monetariamente até 31 de dezembro de 1995, e sua avaliação considera os seguintes aspectos: (i) participações em controladas e coligadas (Nota 18) em proporção ao valor do respectivo patrimônio líquido pelo método de equivalência patrimonial; (ii) depreciação e amortização pelo método linear, com base em taxas anuais que contemplam a vida útil econômica dos bens, sendo: imóveis de uso e edificações 4%; móveis, utensílios e instalações 10%; sistemas de processamento de dados e veículos 20%; (iii) diferido - representado principalmente, por gastos incorridos em imóveis de terceiros, os quais são amortizados pelo método linear, no prazo de até 10 anos.

(d) **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 - 18% para empresas financeiras e de seguros, e 8% para as empresas não financeiras. São constituídos créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre diferenças intertemporais de R\$ 130.319 - Santander Noroeste e R\$ 145.321 - Santander Noroeste Consolidado e sobre Prejuízos Fiscais de R\$ 9.269 - Santander Noroeste e Santander Noroeste Consolidado, perfazendo um total de R\$ 242.623 - Santander Noroeste e R\$ 264.552 - Santander Noroeste Consolidado conforme nota 9.

4. AJUSTES AO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Em sequência ao comunicado de "Fato Relevante" publicado em 30 de março de 1998, no qual foi informado a conclusão, em 27 de março de 1998, da alienação do controle acionário do Banco Noroeste S.A. ao Banco Santander Brasil S.A., passando este último a condição de acionista controlador, a atual Administração decidiu implantar critérios contábeis para o tratamento de créditos e de arrendamento mercantil. Os ajustes foram realizados em 31 de dezembro de 1997, além dos créditos vencidos há mais de 60 dias, anteriormente já inscritos em Créditos em Liquidação e provisionados, foram também consideradas as perdas prováveis nos créditos renegociados em curso normal, chegando-se assim ao complemento de provisão apontado acima.

(a) Outras Contingências: R\$ 46.350

Com o novo critério adotado, passou-se a constituir também provisão para contingências de natureza fiscal e outras.

5. OPERAÇÕES DE CRÉDITO E ARRENDAMENTO MERCANTIL

(a) O montante de operações de crédito, do setor privado e público, é composto pelas carteiras de empréstimos, títulos descontados, financiamentos rurais e habitacionais. Os financiamentos habitacionais, através do Sistema Financeiro da Habitação, têm prazo de amortização de até 15 anos, rendem juros de até 12% ao ano e são atualizados de acordo com a variação do índice dos depósitos em caderneta de poupança, sendo garantidos por hipoteca dos bens financiados. Nesses financiamentos, é observada a periodicidade de capitalização de crédito (mensal ou trimestral), de acordo com orientações do BACEN, complementados por ajuste ao efetivo valor de realização da carteira.

(b) A carteira de operações de crédito e arrendamento mercantil está distribuída da seguinte forma:

| | 1998 | 1997 | 1998 | 1997 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Varejo e Pequenas e Médias Empresas | 1.546.405 | 1.957.652 | 1.795.068 | 2.125.541 |
| Grandes Empresas | 908.207 | 423.921 | 1.054.249 | 460.275 |
| Santander Noroeste Consolidado | 2.454.612 | 2.381.573 | 2.849.317 | 2.585.816 |

6. PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA

Durante o exercício, a referida provisão teve a seguinte movimentação:

| | 1998 | 1997 | 1998 | 1997 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Saldos em 01 de janeiro | 142.646 | 106.135 | 163.681 | 121.853 |
| Ajuste de exercícios anteriores | 254.412 | - | 254.412 | - |
| Constituição do período | 175.882 | 190.002 | 186.259 | 197.382 |
| Cancelamento do período | (246.947) | (153.602) | (268.510) | (155.665) |
| Variação cambial PDD da Agência no Exterior | 185 | 111 | 185 | 111 |
| Saldos de empresa incorporada | - | - | 4.556 | - |
| Saldos em 31 de Dezembro | 326.178 | 142.646 | 340.583 | 163.681 |

7. DEPENDÊNCIA NO EXTERIOR

A posição financeira da Dependência no Exterior (Grand Cayman), convertida à taxa de câmbio vigente na data do balanço e incluída nas demonstrações contábeis do Banco Santander Noroeste, compreende:

| | 1998 | 1997 |
|-------------------------------|-----------|---------|
| Ativo Circulante e Realizável | 1.060.972 | 794.306 |
| Ativo Permanente | 11.101 | 11.101 |
| Passivo Permanente e Exigível | 975.146 | 733.661 |
| Patrimônio Líquido | 85.826 | 71.746 |
| Lucro Líquido | 8.148 | 8.261 |

8. OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES E EMISSÃO DE DEBÊNTURES

(a) **Empréstimo e Repasse do Exterior**: São recursos captados junto a banqueiros no exterior, destinados à aplicação em operações comerciais de câmbio para compra e venda de moedas estrangeiras, relativas a desconto de letras de exportação, pré-financiamento à exportação e importação, e repasses a clientes locais (Resolução nº 63/67 do BACEN). Essas obrigações têm vencimentos semestrais até o ano 2000 e estão sujeitas a encargos financeiros, pagos semestralmente, correspondentes à variação cambial acrescida de juros de 10% a 18% a.a.

(b) **Empréstimo no País - Outras Instituições**: São representadas, basicamente, por recursos captados pelas empresas de "leasing" do conglomerado, junto a instituições no País, através da Resolução nº 63/67 do BACEN.

(c) As obrigações pela captação de recursos de debêntures, não conversíveis em ações, emitidas pelas sociedades de arrendamento mercantil integrantes do conglomerado são remuneradas à taxa de juros de 13,50% a.a. + T.R., com vencimentos até o ano 2000.

9. OUTROS CRÉDITOS E OUTRAS OBRIGAÇÕES

| | 1998 | 1997 | 1998 | 1997 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Outros Créditos - Carteira de Câmbio | 242.146 | 578.558 | 242.146 | 578.558 |
| Câmbio Comprado a Liquidar | 156.770 | 403.663 | 156.770 | 403.663 |
| Direitos sobre Vendas de Câmbio | 91.157 | 158.195 | 91.157 | 158.195 |
| Cambiais e Documentos a Prazo em Moeda Estrangeira | 2.927 | 14.279 | 2.927 | 14.279 |
| Rendas a Receber de Adiantamentos Concedidos | 3.695 | 6.204 | 3.695 | 6.204 |
| Adiantamentos Recebidos em Moeda Nacional | (12.403) | (3.783) | (12.403) | (3.783) |
| Outros Créditos - Negociação e Intermediação de Valores | 41.017 | 36.074 | 31.535 | 35.490 |
| Operações com Ativos Financeiros | - | - | - | - |
| Swaps e Recebíveis | 41.017 | 36.050 | 31.535 | 33.994 |
| Outros de Registro e Liquidação | - | - | - | 1.449 |
| Outros Créditos - Diversos | 349.133 | 436.888 | 502.313 | 500.567 |
| Créditos Tributários | 242.623 | 103.303 | 264.552 | 119.231 |
| Créditos de Contribuição Social a Compensar | 36.608 | 25.629 | 55.574 | 39.825 |
| Devedores por depósitos em Garantia | 32.621 | 22.609 | 51.690 | 35.679 |
| Títulos e Créditos a Receber | 8.586 | 8.437 | 101.949 | 28.892 |
| Ativos Insubstituíveis | - | 263.572 | - | 263.572 |
| Outros Créditos | 28.695 | 12.706 | 28.548 | 13.568 |
| Outras Obrigações - Carteira de Câmbio | 172.101 | 317.317 | 172.101 | 317.317 |
| Câmbio Vendido a Liquidar | 93.682 | 161.557 | 93.682 | 161.557 |
| Obrigações por Compras de Câmbio | 152.126 | 393.044 | 152.126 | 393.044 |
| Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio | (74.029) | (238.070) | (74.029) | (238.070) |
| Outras Obrigações | 322 | 786 | 322 | 786 |
| Outras Obrigações - Negociação e Intermediação de Valores | 128.412 | 47.463 | 189.530 | 109.714 |
| Prêmios de Opções Lançadas | 49.693 | - | 114.756 | 56.237 |
| Opções Flexíveis | - | - | - | 6.082 |
| Swap a Pagar | 78.719 | 47.463 | 74.774 | 46.885 |
| Outras Obrigações | - | - | - | 510 |
| Outras Obrigações - Diversas | 59.558 | 51.497 | 111.630 | 118.941 |
| Provisão para Pagamentos a Feltuar (férias e encargos sociais) | 37.777 | 41.384 | 40.263 | 40.263 |
| Contingências Trabalhistas | 11.088 | 1.673 | 11.088 | 1.673 |
| Sistema Contas a Pagar | 2.891 | 2.594 | 2.891 | 2.594 |
| Serviços de Cobrança | - | - | 38.402 | 49.890 |
| Prêmios e Emolumentos Antecipados | - | - | 4.777 | 1.763 |
| Operações com Cartão de Crédito | - | - | - | 9.638 |
| Outras Obrigações | 7.073 | 9.453 | 13.088 | 13.060 |

O valor dos ativos insubstituíveis classificados como outros créditos - diversos, refere-se a ativos sem documentação comprobatória, assumidos pelos acionistas que detinham o controle acionário do Banco Noroeste e liquidados em 14.04.1998.

10. CAPITAL SOCIAL E DIVIDENDOS

(a) O capital social, totalmente subscrito e integralizado, é constituído por 579.000.000 de ações nominativas escriturais, sem valor nominal, sendo 289.500.000 de ações ordinárias e igual número de preferências. Por deliberação da AGE realizada em 18 de dezembro de 1998, o capital social foi elevado de R\$ 330.000 para R\$ 623.000 com emissão de 293.000.000 novas ações, sendo 146.500.000 de ações ordinárias e igual número de preferências.

18. PARTICIPAÇÕES EM CONTROLADAS E COLIGADAS

| | Capital Social | Patrimônio Líquido Ajustado | Ativos Totais | Lucro / (Prejuízo) do Período | Quantidade de Ações (Quotas) Possuídas | Participação no Capital Social (%) | Resultado da Equivalência Patrimonial | Valor dos Investimentos | Resultado da Equivalência Patrimonial | Valor dos Investimentos |
|---|----------------|-----------------------------|---------------|-------------------------------|--|------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|-------------------------|
| Setor Financeiro | | | | | | | | | | |
| Santander Noroeste S.A. - Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários. | 10.000 | 22.321 | 25.923 | 2.864 | 76.500 | 100,00 | 2.864 | 22.321 | 4.406 | 20.768 |
| Santander Noroeste Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. | 6.750 | 14.386 | 146.536 | 7.997 | 11.249.902 (*) | 99,99 | 7.097 | 14.386 | 9.880 | 20.663 |
| Santander Noroeste Leasing - Arrendamento Mercantil S.A. | 20.000 | 50.596 | 835.531 | 13.030 | 10.499.996 | 99,99 | 13.030 | 50.596 | 12.340 | 37.572 |
| Norbanc International Cayman Ltd. (4) | - | - | - | - | - | - | 663 | - | 796 | 11.101 |
| Norchem Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil (1) | 4.100 | 8.544 | 76.180 | 4.416 | 949.998 | - | 2.208 | 4.272 | 4.190 | 10.442 |
| Setor de Seguros e Serviços | | | | | | | | | | |
| Santander Noroeste Seguradora S.A. (2) e (3) | 49.000 | 71.535 | 213.862 | 19.459 | 84.265 | 84,265 | 18.878 | 70.916 | 11.279 | 46.716 |
| Santander Noroeste Participações e Serviços Técnicos Ltda.(3) | 87.882 | 131.049 | 136.868 | 18.382 | 216.017.140 (*) | 99,99 | 18.382 | 131.049 | 12.443 | 55.857 |
| Santander Noroeste - Serviços Técnicos à Agropecuária Ltda. | 800 | 1.610 | 1.887 | 477 | 99.999 (*) | 99,99 | 477 | 1.610 | 68 | 1.133 |
| Norchem Holdings e Negócios S.A. | 3.910 | 8.248 | 78.680 | 5.951 | 1.678.968 | 21,75 | 1.294 | 1.794 | 1.131 | 4.971 |
| Setor Agropecuário | | | | | | | | | | |
| Agropecuária Rio Darro S.A. | 17.740 | 10.519 | 10.541 | 450 | 13.406.176 | 614,523 | 231 | 5.429 | 13 | 5.195 |
| Agropecuária Tanguru S.A. | 15.842 | | | | | | | | | |