

# Santander Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

CNPJ 02.736.455/0001-03

## RELATÓRIO DA DIRETORIA

Senhores Acionistas:

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Contábeis da Santander Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 1998. São Paulo, 26 de janeiro de 1999.

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

A T I V O	1998	P A S S I V O	1998
<b>CIRCULANTE</b>	<b>67.690</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>48</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>116</b>	<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	<b>48</b>
<b>TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS</b>	<b>1.262</b>	Fiscais e Previdenciárias	2
Carteira Própria	1.262	Diversas	46
<b>OUTROS CRÉDITOS</b>	<b>65.848</b>	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>67.642</b>
Créditos a Receber	65.848	Capital:	
<b>OUTROS VALORES E BENS</b>	<b>464</b>	- De Domiciliados no País	67.703
Outros Valores e Bens	464	Prejuízos Acumulados	(61)
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>67.690</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>67.690</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

### DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (R\$ mil)

	1998
<b>RECEITAS FINANCEIRAS</b>	<b>10</b>
Resultado de Títulos e Valores Mobiliários	10
<b>RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>(51)</b>
Outras Despesas Administrativas	(155)
Despesas Tributárias	(142)
Outras Receitas Operacionais	247
Outras Despesas Operacionais	(1)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>(41)</b>
<b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL</b>	<b>(20)</b>
<b>PREJUÍZO LÍQUIDO</b>	<b>(61)</b>

Nº de ações:	100.000
Prejuízo Líquido por ação: R\$	(0,61)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

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

	CAPITAL SOCIAL	PREJUÍZO ACUMULADO	TOTAL
Integralização de Capital em 14 de Setembro de 1998	100	-	100
Aumento de Capital em Espécie	67.603	-	67.603
Prejuízo Líquido do Período	-	(61)	(61)
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1998</b>	<b>67.703</b>	<b>(61)</b>	<b>67.642</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

### DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS (R\$ mil)

	1998
<b>ORIGEM DOS RECURSOS</b>	<b>67.751</b>
Integralização de Capital	67.703
<b>Aumento dos Subgrupos do Passivo</b>	<b>48</b>
Outras Obrigações	48
<b>APLICAÇÕES DE RECURSOS</b>	<b>67.635</b>
Prejuízo líquido do período	61
<b>Aumento dos Subgrupos do Ativo</b>	<b>67.574</b>
Títulos e Valores Mobiliários	1.262
Outros Créditos	65.848
Outros Valores e Bens	464
<b>AUMENTO DAS DISPONIBILIDADES</b>	<b>116</b>
<b>MODIFICAÇÕES NA POSIÇÃO FINANCEIRA:</b>	
<b>Disponibilidades</b>	
Início do Período	-
Fim do Período	116
<b>Aumento das Disponibilidades</b>	<b>116</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

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

#### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Santander Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros, foi constituída em 14 de setembro de 1998. As operações da Empresa consistem na aquisição de créditos oriundos de operações de empréstimo, de financiamento e de arrendamento mercantil contratadas por Instituições Financeiras, conforme previsão estabelecida na Resolução 2.493/98 do Banco Central do Brasil.

#### 2. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As práticas Contábeis adotadas para contabilização das operações e elaboração das demonstrações contábeis emanam da Lei das Sociedades por Ações.

#### 3. ATIVOS E PASSIVOS, CIRCULANTE E A LONGO PRAZO

São demonstrados pelos valores de realização, incluindo os rendimentos, e variações monetárias ou cambiais incorridos até a data do balanço, calculados "pro rata" dia. Os respectivos saldos, realizáveis e exigíveis, com vencimento em até doze meses, são classificados no ativo e passivo circulante, respectivamente.

#### 4. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

<b>Carteira Própria</b>	<b>1998</b>
- Letras Financeiras do Tesouro	107
- Cotas de Fundos dos Investimentos	1.155
<b>Total</b>	<b>1.262</b>

#### 5. CAPITAL SOCIAL

O capital social, totalmente subscrito e integralizado, é constituído por 100.000 ações nominativas, sem valor nominal. Durante o quarto trimestre houve aumento de capital em espécie no montante de R\$ 67.603, sem emissão de novas ações.

#### 6. OUTROS CRÉDITOS

São compostos, basicamente, por créditos adquiridos do Banco Santander Noroeste – R\$ 32.957 e do Banco Santander Brasil – R\$ 32.550.

#### 7. OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS E NÃO OPERACIONAIS

a) Outras Receitas Operacionais – São compostas, basicamente, por ganhos com os créditos adquiridos.

b) Outras Despesas Administrativas – São compostas principalmente, por despesas com emolumentos e gastos legais, no valor de R\$ 147.

c) Resultado não Operacional – É composto basicamente, por prejuízo na alienação de outros valores e bens.

### DIRETORIA

#### Diretores Executivos

JAYME MARQUES DE SOUZA  
OSVALDO LUIS GROSSI DIAS

São Paulo, 23 de janeiro de 1999

Francisco Carlos Lucchesi - Téc. Contab.

CRC-1SP096325/O-0 - CPF. 526.381.978-15