



# Santander Capitalização S.A.

CNPJ 03.209.092/0001-02

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações contábeis da Santander Capitalização S.A., relativas ao exercício de 1999, apurados com base nas práticas contábeis emanadas da Legislação Societária.

São Paulo, 21 de fevereiro de 2000.

## BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 1999 (R\$ mil)

ATIVO	1999	PASSIVO	1999
<b>Circulante</b>	<b>5.728</b>	<b>Circulante</b>	<b>605</b>
Disponível	5.509		
Caixa e Bancos	3		
<b>Aplicações</b>	<b>5.506</b>	<b>Provisões para Tributos</b>	<b>605</b>
Títulos de Renda Fixa - Públicos	5.506	Imposto de Renda	414
<b>Títulos e Créditos a Receber</b>	<b>219</b>	Contribuição Social	190
Outros Créditos a Receber	7	Outros	1
Créditos de Imposto de Renda	147		
Créditos de Contribuição Social	65		
<b>Permanente</b>	<b>4.055</b>	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>9.178</b>
<b>Imobilizado</b>	<b>3.970</b>	Capital Social	8.075
Imóveis	4.037	Reservas de Lucros	55
Depreciação Acumulada	(67)	Lucros Acumulados	1.048
<b>Diferido</b>	<b>85</b>		
<b>Total do Ativo</b>	<b>9.783</b>	<b>Total do Passivo</b>	<b>9.783</b>

## DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 1999 (R\$ mil)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	LUCROS ACUMULADOS	TOTAL
Patrimônio Líquido em 31 de dezembro de 1998	-	-	-	-
<b>Integralização do Capital</b>	<b>8.075</b>	-	-	<b>8.075</b>
Lucro Líquido do Exercício	-	-	1.103	1.103
<b>Destinação do Lucro</b>	-	-	-	-
- Reserva Legal	-	55	(55)	-
<b>Saldo em 31 de Dezembro de 1999</b>	<b>8.075</b>	<b>55</b>	<b>1.048</b>	<b>9.178</b>

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1999 (R\$ mil)

### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Companhia Santander Capitalização S.A. foi constituída no ano de 1999, devidamente autorizada pela SUSEP. A Companhia durante o exercício de 1999, somente procedeu a integralização do Capital Social, não realizando nenhuma operação específica de sua atividade principal, o que deverá ocorrer a partir do exercício de 2000.

### 2. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis foram elaboradas e apresentadas em conformidade com as disposições da Lei das Sociedades por Ações, bem como com as normas do Conselho Nacional de Seguros Privados - CNSP e Superintendência de Seguros Privados - SUSEP.

### 2.1. Aplicações Financeiras

As aplicações financeiras em títulos de renda fixa são registradas ao custo, acrescidas dos rendimentos.

### 2.2. Imobilizado

O valor contabilizado refere-se a Terreno e Edificações, estando registrado pelo valor de custo e a depreciação sobre edificações foi calculada pelo método linear, pelo prazo de 25 anos.

### 2.3. Diferido

Refere-se a gastos com aquisições lógicas, sendo amortizado pelo prazo de 5 (cinco) anos.

### 2.4. Imposto de Renda e Contribuição Social

A provisão para Imposto de Renda foi calculada à alíquota de 15% sobre o lucro tributável, mais adicional de 10% sobre o lucro

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 1999 (R\$ mil)

	1999
<b>Receitas Financeiras</b>	<b>1.470</b>
Despesas Financeiras	(2)
Despesas Administrativas	(188)
Resultado c/ Imóveis de Renda	423
<b>Resultado antes dos Impostos</b>	<b>1.703</b>
Contribuição Social	(186)
Imposto de Renda	(414)
<b>Lucro Líquido</b>	<b>1.103</b>
Número de Ações do Capital	8.075.000
Lucro Líquido por Ação do Capital Social (em R\$)	0,14

## DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÃO DE RECURSOS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 1999 (R\$ mil)

	1999
<b>Origens de Recursos</b>	
<b>Lucro Líquido do Exercício</b>	<b>1.103</b>
Depreciação e Amortização	100
<b>Lucro Líquido Ajustado</b>	<b>1.203</b>
Integralização de Capital	8.075
<b>Total das origens</b>	<b>9.278</b>
<b>Aplicação de Recursos</b>	
Imobilizado	4.037
Diferido	118
<b>Total das aplicações</b>	<b>4.155</b>
<b>Aumento (diminuição) do Capital Circulante líquido</b>	<b>5.123</b>
<b>Demonstração das Variações do Capital Circulante Líquido</b>	
Ativo Circulante	5.728
Passivo Circulante	605
<b>Aumento (diminuição) do Capital Circulante Líquido</b>	<b>5.123</b>

excedente. A provisão para Contribuição Social foi calculada à alíquota de 12%, sobre os fatos geradores ocorridos a partir de maio de 1999.

### 3. CAPITAL SOCIAL

O capital social da Companhia constituiu-se de 8.075.000 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

## DIRETORIA

**Diretor Executivo**  
JOSE DE PAIVA FERREIRA

Antonio Melchhiades Baldisera - Contador - CRC 1SP124068/O-9  
Gerhard Dutzman - Atuarío - MTPS - 345

## PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

As Diretores e Acionistas da Santander Capitalização S.A.

Examinamos o balanço patrimonial da SANTANDER CAPITALIZAÇÃO S.A. em 31 de dezembro de 1999 e as respectivas demonstrações de resultado, das mutações do patrimônio líquido e das origens e aplicações de recursos, para o exercício findo naquela data, elaborados sob a responsabilidade de sua Administração. Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis.

Nosso exame foi conduzido de acordo com as normas de auditoria e compreendeu: (a) o planejamento das trabalhos, considerando a relevância dos saldos, o volume de transações e

os sistemas contábil e de controles internos da Sociedade; (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 práticas e estimativas contábeis mais representativas adotadas pela Administração da Sociedade, bem como da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis anteriormente referidas representam adequadamente, em todos seus aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Santander Capitalização S.A. em 31 de dezembro de 1999, o resultado de suas operações, as mutações do seu patrimônio líquido e as

origens e aplicações de seus recursos para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis emanadas da legislação societária.

São Paulo, 21 de fevereiro de 2000.

ARTHUR ANDERSEN S/C - CRC 2SP000123/O-1  
Paulo A. Baraldi - Sócio-Diretor Responsável  
Contador - CRC 1SP095939/O-3

**ARTHUR ANDERSEN**