



# 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 semestre findo em 30 de junho de 2000, apuradas com base nas práticas contábeis emanadas da Legislação Societária.

São Paulo, 18 de agosto de 2000

## BALANÇO PATRIMONIAL EM 30 DE JUNHO DE 2000

ATIVO	2000	PASSIVO	2000
<b>CIRCULANTE</b>	<b>8.680</b>		
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>8.246</b>	<b>PROVISÕES TÉCNICAS NÃO COMPROMETIDAS</b>	<b>443</b>
Caixa e Bancos	81	Provisão Matemática	321
<b>APLICAÇÕES</b>	<b>8.165</b>	Provisão p/ Sorteio	122
Títulos de Renda Fixa-Públicos	8.165	<b>CIRCULANTE</b>	<b>930</b>
<b>TÍTULOS E CRÉDITOS A RECEBER</b>	<b>434</b>	Outras Obrigações a Pagar	22
Aluguéis a Receber	35	<b>PROVISÕES PARA TRIBUTOS</b>	<b>908</b>
Outros Créditos a Receber	306	Imposto de Renda	638
Créditos de Imposto de Renda	65	Contribuição Social	264
Créditos de Contribuição Social	28	Outros	6
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>9</b>	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>10.909</b>
Aplicações em Incentivos Fiscais	9	Capital Social	8.075
<b>PERMANENTE</b>	<b>3.593</b>	Reserva de Capital	47
<b>IMOBILIZADO</b>	<b>3.518</b>	Reservas de Lucros	139
Imóveis	3.593	Lucros Acumulados	2.648
Depreciação Acumulada	(75)	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>12.282</b>
<b>DIFERIDO</b>	<b>75</b>		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>12.282</b>		

## DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVAS DE LUCROS	LUCROS ACUMULADOS	TOTAL
<b>Saldos em 31 de Dezembro de 1999</b>	<b>8.075</b>	-	55	1.048	9.178
Incentivos Fiscais	-	47	-	-	47
lucro Líquido do Exercício	-	-	-	1.684	1.684
<b>Destinação do Lucro</b>					
.Reserva Llegal	-	-	84	84	-
<b>Saldos em 30 de Junho de 2000</b>	<b>8.075</b>	<b>47</b>	<b>139</b>	<b>2.648</b>	<b>10.909</b>

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

### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Companhia Santander Capitalização S.A., iniciou as operações de sua atividade principal, devidamente autorizada pela SUSEP, durante o 1º semestre 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, ascrecidas dos rendimentos e quando aplicável reduzido ao valor de mercado.

#### 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 PROVISÕES TÉCNICAS NÃO COMPROMETIDAS

As provisões matemáticas e para sorteio são constituídas de acordo com Nota Técnica Atuarial aprovada pela Susep.

### 2.5 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 excedente. A provisão para Contribuição Social foi calculada à alíquota de 12% em janeiro de 2000 e a 9% de fevereiro a junho de 2000.

### 3. GARANTIA DAS PROVISÕES TÉCNICAS

Para garantia das provisões técnicas, os títulos públicos no montante de R\$ 8.165 estavam retidos ou vinculados à SUSEP.

### 4. CAPITAL SOCIAL

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

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO PARA O SEMESTRE FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2000 (R\$ mil)

	2000
<b>RECEITAS LÍQUIDAS COM TÍTULOS DE CAPITALIZAÇÃO</b>	<b>2.698</b>
Receitas com Títulos de Capitalização	2.698
<b>VARIAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS TÍTULOS RESGATADOS</b>	<b>(38)</b>
Títulos Sorteados	(38)
<b>DESPESAS DE COMERCIALIZAÇÃO E CORRETAGEM</b>	<b>(90)</b>
Despesas de Corretagem sobre Venda de Títulos	(90)
<b>RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>376</b>
Receitas Financeiras	424
Despesas Financeiras	(48)
<b>DESPESAS ADMINISTRATIVAS</b>	<b>(256)</b>
<b>RESULTADO PATRIMONIAL</b>	<b>246</b>
Resultado com Imóveis de Renda	246
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>2.492</b>
<b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL</b>	<b>69</b>
<b>RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS</b>	<b>2.561</b>
Contribuição Social	(239)
Imposto de Renda	(638)
<b>LUCRO LÍQUIDO</b>	<b>1.684</b>
Nº de Ações do Capital	8.075.000
Lucro Líquido por Ação do Capital Social (em R\$)	0,20

## DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS PARA O SEMESTRE FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2000 (R\$ mil)

	2000
<b>ORIGENS DE RECURSOS</b>	
<b>LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE</b>	<b>1.684</b>
Depreciação e Amortização	18
<b>LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO</b>	<b>1.702</b>
Aumento das Provisões Técnicas	443
Alienação do Imobilizado	444
Incentivos Fiscais	47
<b>TOTAL DAS ORIGENS</b>	<b>2.636</b>
<b>APLICAÇÕES DE RECURSOS</b>	
Aumento do Realizável a Longo Prazo	9
<b>TOTAL DAS APLICAÇÕES</b>	<b>9</b>
<b>AUMENTO DO CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO</b>	<b>2.627</b>
<b>VARIAÇÃO DO CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO</b>	
Ativo Circulante	2.952
Capital Circulante	325
<b>AUMENTO DO CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO</b>	<b>2.627</b>

estatutária os acionistas têm direito a um dividendo mínimo de 25% sobre o lucro líquido ajustado do exercício.

## DIRETORIA

**Diretores-Executivos**  
JORGE ABEL PERES BRAZIL  
OSVALDO LUIS GROSSI DIAS (\*)

**Diretor**  
LUIZ CARLOS DA SILVA CANTIDIO JR.

São Paulo, 18 de agosto de 2000  
Sigismundo Miguel Averoldi - Contador - CRC 1 SP 102589/O-0  
Gerhard Dutzman - Atuário - MTPS - 345

\* Aguardando homologação da Susep

## PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Os Diretores e Acionistas da

Santander Capitalização S.A.:

(1) Examinamos o balanço patrimonial da SANTANDER CAPITALIZAÇÃO S.A. em 30 de junho de 2000 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.

(2) Nosso exame foi conduzido de acordo com as normas brasileiras de auditoria e compreendeu: (a) o planejamento dos 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 apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

(3) As provisões técnicas matemáticas foram determinadas com base em cálculos atuariais efetuados por atuário independente. Nossa opinião, no que se relaciona a essas provisões, é fundamentada no parecer do referido atuário, datado de 8 de agosto de 2000.

(4) Em nossa opinião, com base em nossos exames e no parecer do atuário independente às demonstrações contábeis referidas no parágrafo (1), representam adequadamente, em todos seus

aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Santander Capitalização S.A. em 30 de junho de 2000, o resultado de suas operações, as mutações do seu patrimônio líquido e as origens e aplicações de seus recursos para o semestre findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis emanadas da legislação societária brasileira.

São Paulo, 21 de agosto de 2000

ARTHUR ANDERSEN S/C  
CRC 2SP00123/O-1  
Paulo A. Baraldi  
Sócio-Diretor Responsável  
Contador - CRC 1SP095939/O-3