

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 1999.

São Paulo, 19 de fevereiro de 2000.

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1999 E 1998 (R\$ mil)

	1999	1998	PASSIVO	1999	1998
A T I V O			CIRCULANTE	2.449	48
CIRCULANTE	133.186	67.690	OUTRAS OBRIGAÇÕES	2.449	48
DISPONIBILIDADES	1.908	116	Fiscais e Previdenciárias	1.838	2
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	9.235	1.262	Diversas	611	46
Carteira Própria	9.235	1.262			
OUTROS CRÉDITOS	121.316	65.848	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	130.737	67.642
Créditos a Receber	121.316	65.848	Capital:		
OUTROS VALORES E BENS	727	464	- De Domiciliados no País	127.703	67.703
- Imóveis	1.095	-	Reserva de Lucros	151	-
- Outros	137	464	Lucros / (Prejuízos Acumulados)	2.883	(61)
Provisão para Desvalorização	(505)	-			
TOTAL DO ATIVO	133.186	67.690	TOTAL DO PASSIVO	133.186	67.690

As notas explicativas anexas são parte integrante destes balanços

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO 1999 E 1998 (R\$ mil)

	1999	1998
RECEITAS FINANCEIRAS	362	10
Resultado de Títulos e Valores Mobiliários	362	10
DESPESAS FINANCEIRAS	(2)	-
Operações de Empréstimos, Cessões e Repasses	(2)	-
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	360	10
RECEITAS/ DESPESAS OPERACIONAIS	5.072	(51)
Outras Despesas Administrativas	(694)	(155)
Despesas Tributárias	(266)	(142)
Outras Receitas Operacionais	6.184	247
Outras Despesas Operacionais	(152)	(1)
RESULTADO OPERACIONAL	5.432	(41)
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	(507)	(20)
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO	4.925	(61)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(1.830)	-
LUCRO / (PREJUÍZO) LÍQUIDO	3.095	(61)

Nº de ações: 124.949.124 100.000.000
 Lucro (Prejuízo) Líquido por lote de 1.000 ações: R\$ 24,77 (0,61)

As notas explicativas anexas são parte integrante destas demonstrações contábeis

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO 1999 E 1998 (R\$ mil)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	(PREJUÍZOS) / LUCROS ACUMULADOS	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)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1998	67.703	-	(61)	67.642
Aumento de Capital em Espécie	60.000	-	-	60.000
Lucro Líquido do Exercício	-	-	3.095	3.095
Destinação do Lucro:				
Reserva Legal	-	151	(151)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1999	127.703	151	2.883	130.737

As notas explicativas anexas são parte integrante destas demonstrações contábeis

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1999 E 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 consiste na aquisição de créditos, oriundos de operações de empréstimo, de financiamento e de arrendamento mercantil contratadas por Instituições Financeiras, conforme previsão estabelecida na Resolução nº 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. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

Foram calculados observando-se a legislação específica, utilizando-se as seguintes alíquotas: Imposto de Renda – 15% (1998 – 15%), acrescida do adicional de 10% (1998 – 10%) e contribuição social – 8% de janeiro a abril e 12% de maio a dezembro (18%).

5. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

Carteira Própria	1999	1998
- Letras Financeiras do Tesouro	1.200	107
- Cotas de Fundos de Investimentos	582	1.155
- Certificados de Depósitos Bancários	7.452	-
Total	9.235	1.262

6. CAPITAL SOCIAL

O capital social, totalmente subscrito e integralizado, é constituído por 124.949.124 ações ordinárias nominativas.

7. OUTROS CRÉDITOS – CRÉDITOS A RECEBER

São compostos por créditos adquiridos conforme Resolução 2.493/98 do Banco Central do Brasil.

8. 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 ressarcimento de custos em 1999 no valor de R\$ 601 e em 1998 emolumentos e gastos legais de R\$ 147.

(c) Resultado não Operacional

É composto basicamente, por provisão para bens não de uso próprio recebido em dação de pagamento.

DIRETORIA

Diretores Executivos
 AGUSTIN ANTONIO GACITUAGA PUENTE
 LUIS EDUARDO MACHADO
 OSVALDO LUIS GROSSI DIAS

São Paulo, 21 de fevereiro de 2000.

 Antonio Melchades Baldisera
 Contador CRC 1SP124068/O-9

DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1999 E 1998 (R\$ mil)

	1999	1998
ORIGEM DOS RECURSOS	65.496	67.751
Lucro Líquido do Exercício	3.095	-
Integralização de Capital	60.000	67.703
Aumento dos Subgrupos do Passivo	2.401	48
Outras Obrigações	2.401	48
APLICAÇÕES DE RECURSOS	63.704	67.635
Prejuízo líquido do exercício	-	61
Aumento dos Subgrupos do Ativo	63.704	67.574
Títulos e Valores Mobiliários	7.973	1.262
Outros Créditos	55.468	65.848
Outros Valores e Bens	263	464
AUMENTO DAS DISPONIBILIDADES	1.792	116

MODIFICAÇÕES NA POSIÇÃO FINANCEIRA:

Disponibilidades -		
Início do Período	116	-
Fim do Período	1.908	116
Aumento das Disponibilidades	1.792	116

As notas explicativas anexas são parte integrante destas demonstrações contábeis