



Santander Noroeste Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ nº 94.870.557/0001-27

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas:

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias submetemos à apreciação de V.Sas., as Demonstrações Contábeis da Santander Noroeste Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., relativas aos semestres findos em 30 de junho de 2001 e 2000, acompanhadas das Notas Explicativas e Parecer dos Auditores Independentes. Colocamo-nos à disposição para os esclarecimentos que se fizerem necessários.

São Paulo, 15 de agosto de 2001. A Diretoria

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 30 DE JUNHO (R\$ mil)

A T I V O	2001	2000	P A S S I V O	2001	2000
CIRCULANTE	545.188	121.558	CIRCULANTE	527.785	123.177
DISPONIBILIDADES	79	2.259	OUTRAS OBRIGAÇÕES	527.785	123.177
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	542.630	101.239	Fiscais e Previdenciárias	4.551	739
Aplicações no Mercado Aberto	92.530	41.239	Negociação e Intermediação de Valores	-	14.252
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	450.100	60.000	Diversas	523.234	108.186
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	-	12.634	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	3.614	3.131
Carteira Própria	-	12.634	OUTRAS OBRIGAÇÕES	3.614	3.131
OUTROS CRÉDITOS	2.479	5.426	Fiscais e Previdenciárias	3.614	3.131
Negociação e Intermediação de Valores	-	4.670	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	20.470	15.274
Diversos	2.479	756	Capital:		
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	6.190	19.496	- De Domiciliados no País	6.750	6.750
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	5.611	18.414	Reserva de Capital	977	977
Carteira Própria	5.611	18.414	Reserva de Lucros	1.393	1.393
OUTROS CRÉDITOS	579	1.082	Lucros Acumulados	11.350	6.154
Diversos	579	1.082			
PERMANENTE	491	528			
INVESTIMENTOS	491	528			
Participações em Coligadas no País	491	477			
Outros Investimentos	183	183			
(Provisões para Perdas)	(183)	(132)			
TOTAL DO ATIVO	551.869	141.582	TOTAL DO PASSIVO	551.869	141.582

As notas explicativas anexas são parte integrante destes balanços

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO (R\$ mil)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS DE CAPITAL	RESERVAS DE LUCROS	LUCROS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS EM 01 DE JANEIRO DE 2000	6.750	977	1.393	4.425	13.545
Lucro Líquido do Semestre	-	-	-	1.729	1.729
SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2000	6.750	977	1.393	6.154	15.274
SALDOS EM 01 DE JANEIRO DE 2001	6.750	977	1.393	5.444	14.564
Lucro Líquido do Semestre	-	-	-	5.906	5.906
SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2001	6.750	977	1.393	11.350	20.470

As notas explicativas anexas são parte integrante destas demonstrações

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE JUNHO DE 2001 E 2000 (R\$ mil)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Santander Noroeste Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., atua no mercado de distribuição de títulos e valores mobiliários, regulamentado pelo Banco Central do Brasil - BACEN.

2. ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis da Santander Noroeste Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., foram elaboradas em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações, associadas às normas e instruções do Banco Central do Brasil - BACEN, consubstanciadas no Plano do Sistema Financeiro Nacional - COSIF.

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As principais práticas contábeis adotadas para registro das operações e elaboração das demonstrações contábeis resumem-se como segue:

a) Apuração do Resultado

O resultado é apurado pelo regime de competência.

b) Ativos e Passivos, Circulante e a Longo Prazo

São demonstrados pelos valores de realização e/ou exigibilidade, respectivamente, incluindo os rendimentos, encargos e variações monetárias ou cambiais auferidas incorridos até a data do balanço, calculados "pro rata" dia e, quando aplicável, inclui o efeito dos ajustes de ativos para o valor de mercado ou de realização. Os saldos realizáveis e exigíveis, com vencimento em até doze meses, são classificados no ativo e passivo circulante, respectivamente.

c) 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 - 9% (2000 - 12% em janeiro e 9% de fevereiro a dezembro).

4. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

Mercado Aberto - Posição Bancada

	2001	2000
Notas do Banco Central	92.530	-
Letras do Tesouro Nacional	-	41.239
Subtotal	92.530	41.239
Depósitos Interfinanceiros	450.100	60.000
Total	542.630	101.239

5. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

A carteira própria de títulos e valores mobiliários, compõe-se como segue:

	2001	2000
Letras Financeiras do Tesouro	5.611	18.414
Cotas de Fundos de Investimento	-	213
Ações de Companhias Abertas	-	12.421
Total	5.611	31.048

6. OUTROS CRÉDITOS E OUTRAS OBRIGAÇÕES - DIVERSOS

	2001	2000
Outros Créditos	2.479	603
Créditos Tributários	563	603
Impostos e Contribuições a Compensar	2.479	643
Opções por Incentivos Fiscais	-	526
Devedores por Depósitos em Garantia	16	15
Outros	-	51
Total	3.058	1.838

Outras Obrigações

	2001	2000
Provisão para Pagamentos a Efetuar (Férias e Outros)	5.753	540
Provisão para Serviços de Intermediação de Cobrança	517.060	107.225
Provisão para Pagar a Sociedades Ligadas	421	421
Total	523.234	108.186

7. OUTRAS OBRIGAÇÕES - FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

Representam os impostos e contribuições a recolher e valores questionados judicialmente, assim resumidos:

	2001	2000
Impostos e Contribuições a Recolher	1.766	739
Provisão para Impostos e Contribuições sobre Lucros	2.785	-
Provisão para Riscos Fiscais:		
- Impostos e Contribuições sobre Lucros	3.482	3.000
- Outros	132	131
Total	8.165	3.870

8. PATRIMÔNIO LÍQUIDO / DIVIDENDOS

O capital social, totalmente subscrito e integralizado, é constituído por 11.250.000 quotas no valor unitário de R\$ 0,60 por quota. Conforme disposições do contrato social, os lucros auferidos poderão ser distribuídos aos quotistas na proporção de suas quotas ou levados à conta de Lucros Acumulados.

9. ACORDO DE BASILEIA (LIMITE OPERACIONAL)

As instituições financeiras estão obrigadas a manter um patrimônio líquido compatível com o grau de risco da estrutura de seus ativos, ponderados por fatores que variam de 0 a 300% (2000 - 0 a 250%), conforme Resolução nº 2.099/94 do Conselho Monetário Nacional e disposições complementares. O Conglomerado Financeiro Santander, cuja instituição líder é o Banco Santander Brasil, está enquadrado no referido limite operacional, apresentando um índice de 11,72% de patrimônio em relação aos ativos ponderados (2000 - 13,1%).

10. TRANSAÇÕES ENTRE PARTES RELACIONADAS

	2001		2000	
	Ativos (Passivos)	Receitas (Despesas)	Ativos (Passivos)	Receitas (Despesas)
Disponibilidades	79	-	2.259	-
Aplicações no Mercado Aberto	92.530	17.542	41.239	5.645
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	450.100	41.999	60.000	2.205
Valores a Pagar a Sociedades Ligadas	(421)	(2.526)	(421)	(2.526)

11. OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

	2001	2000
Ressarcimento de Custos (Convênio)	2.526	2.526
Serviços Técnicos Especializados/ Terceiros	49	50
Outras	13	38
Total	2.588	2.614

12. OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

	2001	2000
Remuneração de Operações de Cobrança	47.038	3.152
Outras	135	151
Total	47.173	3.303

13. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Não existem instrumentos financeiros próprios registrados em contas de compensação.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO (R\$ mil)

	2001	2000
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	60.802	9.524
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	60.802	9.524
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	(580)	(84)
Operações de Empréstimos e Repasses	(580)	(84)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	60.222	9.440
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	(51.493)	(7.067)
Despesas de Pessoal	(3)	-
Outras Despesas Administrativas	(2.588)	(2.614)
Despesas Tributárias	(2.219)	(1.301)
Resultado de Participações em Coligadas	12	2
Outras Receitas Operacionais	478	149
Outras Despesas Operacionais	(47.173)	(3.303)
RESULTADO OPERACIONAL	8.729	2.373
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	-	(27)
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO	8.729	2.346
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(2.823)	(617)
LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE	5.906	1.729

Nº de quotas:	11.250.000	11.250.000
Lucro Líquido por quota: R\$	0,52	0,15

As notas explicativas anexas são parte integrante destas demonstrações

DEMONSTRAÇÕES DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO (R\$ mil)

	2001	2000
ORIGEM DOS RECURSOS	407.990	58.036
LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO DO SEMESTRE	5.894	1.753
LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE	5.906	1.729
Ajustes ao Lucro Líquido:		
Resultado de Participação em Coligadas	(12)	(2)
Provisão para Perdas em Investimentos por Incentivos Fiscais	-	26
RECURSOS DE TERCEIROS ORIGINÁRIOS DE:	402.096	56.283
AUMENTO DOS SUBGRUPOS DO PASSIVO	391.193	56.283
Outras Obrigações	391.193	56.283
DIMINUIÇÃO DOS SUBGRUPOS DO ATIVO	10.903	-
Títulos e Valores Mobiliários	10.903	-
APLICAÇÃO DOS RECURSOS	407.972	56.263
AUMENTO DOS SUBGRUPOS DO ATIVO	407.972	56.263
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	405.696	21.591
Títulos e Valores Mobiliários	-	29.895
Outros Créditos	2.276	4.777
AUMENTO DAS DISPONIBILIDADES	18	1.773

MODIFICAÇÕES NA POSIÇÃO FINANCEIRA:

	2001	2000
Disponibilidades -		
Início do Semestre	61	486
Fim do Semestre	79	2.259
Aumento das Disponibilidades	18	1.773

As notas explicativas anexas são parte integrante destas demonstrações

DIRETORIA EXECUTIVA

Diretores-Executivos
Aurelio Velo Vallejo
Gustavo Adolfo Funcia Murgel
Oswaldo Luis Grossi Dias

São Paulo, 16 de agosto de 2001.

Agostinho da Silva Mota

Contador CRC - 1SP134725/O-3

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Aos Diretores e Quotistas da Santander Noroeste Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (1) Examinamos os balanços patrimoniais da SANTANDER NOROESTE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. em 30 de junho de 2001 e 2000 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e das origens e aplicações de recursos para os semestres findos naquelas datas, elaborados sob a responsabilidade de sua Administração. Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis.

(2) Nossos exames foram conduzidos de acordo com as normas brasileiras de auditoria e compreendem: (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 da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

(3) Em nossa opinião, as demonstrações contábeis referidas no parágrafo (1) representam adequadamente, em todos os seus aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Santander Noroeste Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. em 30 de junho de 2001 e 2000, o resultado de suas operações, as mutações do seu patrimônio líquido e as origens e aplicações de seus recursos para os semestres findos naquelas datas, de acordo com as práticas contábeis emanadas da legislação societária brasileira.

São Paulo, 21 de agosto de 2001

ARTHUR ANDERSEN S/C

CRC 2SP000123/O-1

Paulo Antônio Baraldi

Sócio-Diretor Responsável

Contador - CRC 1SP095939/O-3

