



# Santander S.A. Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários

CNPJ nº 42.154.583/0001-55

## RELATÓRIO DA DIRETORIA

Senhores Acionistas:  
Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Contábeis da Santander S.A. Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários em 31 de dezembro de 2001. Rio de Janeiro, 24 de janeiro de 2002.

### BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO (R\$ mil)

| ATIVO  |               | PASSIVO                               |               |
|--|---------------|---------------------------------------|---------------|
| 2001   | 2000          | 2001                                  | 2000          |
| <b>ATIVO CIRCULANTE</b>                        | <b>11.228</b> | <b>PASSIVO CIRCULANTE</b>             | <b>330</b>    |
| DISPONIBILIDADES                               | 16            |                                       | 250           |
| <b>APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ</b> | <b>6.686</b>  | <b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>              | <b>330</b>    |
| Aplicações no Mercado Aberto                   | 6.686         | Sociais e Estatutárias                | 131           |
| <b>TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS</b>           | <b>4.512</b>  | Fiscais e Previdenciárias             | 133           |
| Carteira Própria                               | 4.533         | Negociação e Intermediação de Valores | -             |
| (Provisões para Desvalorizações)               | (21)          | Diversas                              | 66            |
| <b>OUTROS CRÉDITOS</b>                         | <b>14</b>     | <b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>         | <b>533</b>    |
| Negociação e Intermediação de Valores          | -             |                                       | 533           |
| Diversos                                       | 14            | <b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>              | <b>533</b>    |
| <b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>                | <b>2.348</b>  | Fiscais e Previdenciárias             | 533           |
| <b>TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS</b>           | <b>-</b>      | <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>             | <b>27.369</b> |
| Carteira Própria                               | -             | Capital:                              | 26.157        |
| (Provisões para Desvalorizações)               | -             | - De Domiciliados no País             | 12.643        |
| <b>OUTROS CRÉDITOS</b>                         | <b>2.348</b>  | Reservas de Capital                   | 15.846        |
| Diversos                                       | 2.348         | Prejuízos Acumulados                  | (1.120)       |
| <b>ATIVO PERMANENTE</b>                        | <b>14.656</b> | <b>TOTAL DO PASSIVO</b>               | <b>28.232</b> |
| <b>INVESTIMENTOS</b>                           | <b>14.656</b> |                                       | <b>26.940</b> |
| Outros Investimentos                           | 14.789        |                                       |               |
| (Provisões para Perdas)                        | (133)         |                                       |               |
| <b>IMOBILIZADO DE USO</b>                      | <b>-</b>      |                                       |               |
| Imóveis de Uso                                 | -             |                                       |               |
| <b>DIFERIDO</b>                                | <b>-</b>      |                                       |               |
| Gastos de Organização e Expansão               | -             |                                       |               |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                          | <b>28.232</b> |                                       |               |

As notas explicativas anexas são parte integrante destes balanços

### DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA O SEMESTRE E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO (R\$ mil)

|   | CAPITAL SOCIAL | RESERVA DE CAPITAL | LUCROS/(PREJUÍZOS) ACUMULADOS | TOTAL         |
|---|----------------|--------------------|-------------------------------|---------------|
| <b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1999</b> | <b>12.643</b>  | <b>12.444</b>      | <b>(606)</b>                  | <b>24.481</b> |
| Ajuste de Título Patrimonial            | -              | 2.403              | -                             | 2.403         |
| Prejuízo do Período                     | -              | -                  | (727)                         | (727)         |
| <b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2000</b> | <b>12.643</b>  | <b>14.847</b>      | <b>(1.333)</b>                | <b>26.157</b> |
| Ajuste de Título Patrimonial            | -              | 999                | -                             | 999           |
| Lucro Líquido do Período                | -              | -                  | 367                           | 367           |
| Destinação do Lucro:                    |                |                    |                               |               |
| - Juros sobre Capital Próprio           | -              | -                  | (154)                         | (154)         |
| <b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001</b> | <b>12.643</b>  | <b>15.846</b>      | <b>(1.120)</b>                | <b>27.369</b> |
| <b>SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2001</b>    | <b>12.643</b>  | <b>15.124</b>      | <b>(1.152)</b>                | <b>26.615</b> |
| Ajuste de Título Patrimonial            | -              | 722                | -                             | 722           |
| Lucro Líquido do Período                | -              | -                  | 186                           | 186           |
| Destinação do Lucro:                    |                |                    |                               |               |
| - Juros sobre Capital Próprio           | -              | -                  | (154)                         | (154)         |
| <b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001</b> | <b>12.643</b>  | <b>15.846</b>      | <b>(1.120)</b>                | <b>27.369</b> |

As Notas Explicativas anexas são parte integrante destas demonstrações

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E 2000 (R\$ mil)

#### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Santander S.A. Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários opera como corretora de câmbio e valores mobiliários. As operações são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro.

#### 2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis da Santander S.A. Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários foram elaboradas em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações, associadas às normas e práticas contábeis do Banco Central do Brasil - BACEN, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Nacional - COSIF.

#### 3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

##### a) Apuração do Resultado

O regime contábil de apuração do resultado é o de competência.

##### b) Ativos e Passivos, Circulante e a Longo Prazo

São demonstrados pelos valores de realização e/ou exigibilidade, incluindo os rendimentos, encargos e variações monetárias ou cambiais auferidos e/ou incorridos até a data do balanço, calculados "pro rata" dia e, quando aplicável, o efeito dos ajustes de ativos a valor de mercado ou de realização.

##### c) Permanente

Investimentos - Demonstrado pelo valor do custo de aquisição, corrigido monetariamente até 31 de dezembro de 1995, e representados, basicamente, por Títulos Patrimoniais das Bolsas de Valores, de Mercadorias e de Futuros atualizados com base na última informação recebida dessas entidades, tendo como contrapartida a conta Reservas de Capital.

##### d) 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% (12% em janeiro de 2000 e 9% de fevereiro a dezembro de 2000). Os créditos tributários referem-se, principalmente, às diferenças temporárias entre o resultado contábil e fiscal.

#### 4. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

|                                     | 2001         | 2000         |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Aplicações no Mercado Aberto</b> | <b>6.686</b> | <b>6.686</b> |
| <b>Posição Bancada</b>              | <b>3.610</b> | <b>-</b>     |
| Notas do Tesouro Nacional           | 518          | -            |
| Letras Financeiras do Tesouro       | 1.030        | -            |
| Letras do Tesouro Nacional          | 1.528        | -            |
| Notas do Banco Central              | -            | -            |
| <b>Total Geral</b>                  | <b>6.686</b> | <b>-</b>     |

#### 5. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

|                                   | 2001         | 2000         |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Carteira Própria</b>           | <b>4.533</b> | <b>4.533</b> |
| <b>Títulos de Renda Fixa</b>      | <b>1.578</b> | <b>1.578</b> |
| Notas do Tesouro Nacional         | 1.332        | 1.332        |
| Letras Financeiras do Tesouro     | -            | 229          |
| Certificados de Depósito Bancário | -            | 1.459        |
| <b>Títulos de Renda Variável</b>  | <b>2.955</b> | <b>5.631</b> |
| Ações de Companhias Abertas       | 2.955        | 5.631        |
| (Provisões para Desvalorizações)  | (21)         | (78)         |
| <b>Total</b>                      | <b>4.512</b> | <b>8.573</b> |

O Banco Central do Brasil, através da Circular nº 3068 de 08 de novembro de 2001 estabeleceu novos critérios para registro e avaliação contábil de títulos e valores mobiliários. Os efeitos decorrentes dessa nova prática estão sendo avaliados e deverão ser adotados a partir de junho de 2002, conforme Circular nº 3082 de 30 de janeiro de 2002.

#### 6. OUTROS CRÉDITOS E OUTRAS OBRIGAÇÕES

|  | 2001         | 2000         |
|--|--------------|--------------|
| <b>a) Outros Créditos - Diversos</b>       | <b>14</b>    | <b>14</b>    |
| Créditos Tributários                       | 769          | 298          |
| Impostos e Contribuição Social a Compensar | 799          | 1.363        |
| Devedores por Depósitos em Garantia        | 567          | 554          |
| Outros Créditos                            | 227          | 62           |
| <b>Total</b>                               | <b>2.362</b> | <b>2.277</b> |

Créditos tributários correspondentes à contribuição social no montante de R\$ 581 estão consignados à alíquota de 18% sobre as bases de cálculo, amparados pelas disposições estabelecidas na Medida Provisória nº 2158-35 de 24 de agosto de 2001.

##### b) Outras Obrigações - Diversas

|                                    |           |           |
|------------------------------------|-----------|-----------|
| Provisão para Pagamentos a Efetuar | 66        | 75        |
| Outras Obrigações                  | -         | 10        |
| <b>Total</b>                       | <b>66</b> | <b>85</b> |

#### 7. OUTRAS OBRIGAÇÕES - FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

Representam os impostos e contribuições a recolher e valores questionados judicialmente:

|   | 2001       | 2000       |
|---|------------|------------|
| Impostos e Contribuições a Recolher             | 41         | 3          |
| Impostos e Contribuições a Pagar sobre Lucros   | 92         | -          |
| Provisão para Riscos Fiscais:                   |            |            |
| - Impostos e Contribuições Sociais sobre Lucros | 533        | 533        |
| <b>Total</b>                                    | <b>666</b> | <b>536</b> |

#### 8. PATRIMÔNIO LÍQUIDO/DIVIDENDOS

##### a) Capital Social

O capital social, inteiramente realizado, é composto de 143.481.338 ações nominativas escriturais, sem valor nominal, sendo 71.740.669 ações ordinárias e igual número de ações preferenciais.

##### b) Dividendos

Estatutariamente, estão assegurados aos acionistas dividendos mínimos de 25% do lucro líquido de cada exercício, ajustado de acordo com a legislação. Em 31 de dezembro de 2001 foi destacado o valor de R\$ 154 para pagamento de Juros sobre Capital Próprio, de conformidade com as disposições da Lei nº 9249/95.

#### 9. ACORDO DE BASILÉIA (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 100% e créditos tributários a 300%, conforme Resolução nº 2.099/94 do Conselho Monetário Nacional e disposições complementares. Em 31 de dezembro de 2001, o patrimônio líquido do Conglomerado Financeiro Santander, cuja instituição líder é o Banco Santander Brasil, do qual esta instituição faz parte, correspondia a 14,66% (2000 - 15,2%) do total dos ativos ponderados.

#### 10. TRANSAÇÕES ENTRE PARTES RELACIONADAS

|  | 2001              |                     | 2000              |                     |
|--|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
|  | Ativos (Passivos) | Receitas (Despesas) | Ativos (Passivos) | Receitas (Despesas) |
| Disponibilidades                           | -                 | -                   | 470               | -                   |
| Aplicações no Mercado Aberto               | 6.686             | 204                 | -                 | -                   |
| Aplicações em Depósitos Interfinanceiros   | -                 | -                   | -                 | 75                  |
| Títulos e Valores Mobiliários              | -                 | 73                  | 1.460             | 186                 |
| Outros Créditos                            | -                 | -                   | -                 | 188                 |
| Negociação e Intermediação de Valores      | -                 | 4                   | 7                 | 8                   |
| Negociação e Intermediação de Valores      | -                 | (1)                 | -                 | (7)                 |
| Dividendos/Juros s/Capital Próprio a Pagar | (131)             | (154)               | -                 | -                   |

#### 11. OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

|                                       | 2001       | 2000       |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Comunicações                          | 100        | 117        |
| Despesas com Processamento de Dados   | 4          | 110        |
| Despesas de Publicações               | 81         | 22         |
| Serviços do Sistema Financeiro        | 38         | 348        |
| Serviços Técnicos Especializados      | 12         | 84         |
| Despesas de Depreciação e Amortização | 36         | 7          |
| Outras Despesas                       | 5          | 53         |
| <b>Total</b>                          | <b>276</b> | <b>741</b> |

### PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Aos Administradores e Acionistas da Santander S.A. - Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários:

(1) Examinamos os balanços patrimoniais da Santander S.A. Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários em 31 de dezembro de 2001 e 2000 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e das origens e aplicações de recursos referentes aos exercícios findos naquelas datas e semestre findo em 31 de dezembro de 2001, 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 das estimativas contábeis mais representativas adotadas pela Administração da Sociedade, bem como da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

(3) As demonstrações contábeis referentes ao semestre findo em 30 de junho de 2000 foram examinadas por outros auditores independentes, cujo parecer, datado de 31 de julho de 2000, foi emitido sem ressalva. Nossa opinião, no que se refere à demonstração do resultado para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2000, incluída na demonstração do resultado para o exercício findo em 31 de dezembro de 2000, está baseada exclusivamente na opinião do outro auditor.

(4) Em nossa opinião, baseados em nosso exame e no exame de outros auditores independentes conforme mencionado no parágrafo (3), as

### DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO PARA O SEMESTRE E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO (R\$ mil)

|  | 2001         | 2000           |
|--|--------------|----------------|
|  | 2º Semestre  | Exercício      |
| <b>RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>               | <b>542</b>   | <b>1.746</b>   |
| Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários | 542          | 1.746          |
| <b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>        | <b>542</b>   | <b>1.746</b>   |
| <b>OUTRAS RECEITAS/ (DESPESAS) OPERACIONAIS</b>          | <b>(241)</b> | <b>(1.149)</b> |
| Receitas de Prestação de Serviços                        | -            | 190            |
| Despesas de Pessoal                                      | (185)        | (874)          |
| Outras Despesas Administrativas                          | (92)         | (276)          |
| Despesas Tributárias                                     | (34)         | (87)           |
| Outras Receitas Operacionais                             | 70           | 88             |
| Outras Despesas Operacionais                             | -            | (263)          |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL</b>                             | <b>301</b>   | <b>597</b>     |
| <b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL</b>                         | <b>-</b>     | <b>(230)</b>   |
| <b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO</b>       | <b>301</b>   | <b>597</b>     |
| <b>IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>            | <b>(115)</b> | <b>(230)</b>   |
| <b>LUCRO LÍQUIDO/(PREJUÍZO)</b>                          | <b>186</b>   | <b>367</b>     |
| <b>JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO</b>                       | <b>154</b>   | <b>154</b>     |
| Nº de ações:   | 143.481.338  | 143.481.338    |
| Lucro/(Prejuízo) por lote de mil ações: R\$              | 1,30         | 2,56           |

As notas explicativas anexas são parte integrante destas demonstrações

### DEMONSTRAÇÕES DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS PARA O SEMESTRE E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO (R\$ mil)

|   | 2001         | 2000         |
|---|--------------|--------------|
|   | 2º Semestre  | Exercício    |
| <b>ORIGEM DOS RECURSOS</b>                          | <b>6.365</b> | <b>7.463</b> |
| <b>LUCRO LÍQUIDO/(PREJUÍZO) AJUSTADO DO PERÍODO</b> | <b>201</b>   | <b>403</b>   |
| <b>LUCRO LÍQUIDO/(PREJUÍZO) DO PERÍODO</b>          | <b>186</b>   | <b>367</b>   |
| <b>Ajustes ao Lucro Líquido:</b>                    |              |              |
| Depreciações e Amortizações                         | 15           | 36           |
| Provisão para Perdas em Outros Investimentos        | -            | 230          |
| <b>ATUALIZAÇÃO DE TÍTULOS PATRIMONIAIS</b>          | <b>722</b>   | <b>999</b>   |
| <b>RECURSOS DE TERCEIROS ORIGINÁRIOS DE:</b>        | <b>5.442</b> | <b>6.061</b> |
| <b>AUMENTO DOS SUBGRUPOS DO PASSIVO</b>             | <b>187</b>   | <b>80</b>    |
| Outras Obrigações                                   | 187          | 80           |
| <b>DIMINUIÇÃO DOS SUBGRUPOS DO ATIVO</b>            | <b>3.335</b> | <b>4.061</b> |
| Títulos e Valores Mobiliários                       | 2.619        | 4.061        |
| Outros Créditos                                     | 715          | -            |
| Outros Valores e Bens                               | 1            | -            |
| <b>ALIENAÇÃO DE BENS E INVESTIMENTOS</b>            | <b>1.920</b> | <b>1.920</b> |
| Outros Investimentos                                | 1.920        | 1.920        |
| <b>APLICAÇÃO DOS RECURSOS</b>                       | <b>6.434</b> | <b>7.917</b> |
| <b>JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO A PAGAR</b>          | <b>154</b>   | <b>154</b>   |
| <b>INVERSÕES EM:</b>                                | <b>722</b>   | <b>999</b>   |
| Outros Investimentos                                | 722          | 999          |
| <b>AUMENTO DOS SUBGRUPOS DO ATIVO</b>               | <b>5.558</b> | <b>6.764</b> |
| Aplicações Interfinanceiras de Liquidez             | 5.558        | 6.686        |
| Títulos e Valores Mobiliários                       | -            | 37           |
| Outros Créditos                                     | -            | 78           |
| <b>REDUÇÃO DOS SUBGRUPOS DO PASSIVO</b>             | <b>-</b>     | <b>-</b>     |
| Outras Obrigações                                   | -            | 160.155      |
| <b>AUMENTO/(REDUÇÃO) DAS DISPONIBILIDADES</b>       | <b>(69)</b>  | <b>(454)</b> |

#### MODIFICAÇÕES NA POSIÇÃO FINANCEIRA:

|   | 2001        | 2000         |
|---|-------------|--------------|
| <b>Disponibilidades - Início do Período</b>   | <b>85</b>   | <b>470</b>   |
| <b>Fim do Período</b>                         | <b>16</b>   | <b>16</b>    |
| <b>Aumento/(Redução) das Disponibilidades</b> | <b>(69)</b> | <b>(454)</b> |

As notas explicativas anexas são parte integrante destas demonstrações

#### 12. OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS

|  | 2001      | 2000       |
|--|-----------|------------|
| Recuperação de Encargos e Despesas Reversão de Provisões | 11        | 6          |
| Variáveis Monetárias Ativas                              | 10        | 42         |
| Dividendos e Bonificações Recebidos                      | -         | 44         |
| Restituição de Tributos - Juros SELIC                    | 60        | 287        |
| Bônus Bovespa  | -         | 108        |
| Rendas de Conta Ativa                                    | -         | 54         |
| Outras   | 7         | 188        |
| <b>Total</b>   | <b>88</b> | <b>732</b> |

#### 13. RESULTADO NÃO OPERACIONAL

Em 2000, é representado por provisões para perdas em direitos de uso no valor de R\$ 230.

#### 14. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

##### Derivativos

Em 31.12.2001, a Santander Corretora não possuía operações com derivativos registradas em contas patrimoniais ou de compensação e, em 2000 os valores nominais dessas operações eram representados por contratos de "swap", sendo R\$ 1.462 como posição ativa no mercado interfinanceiro e R\$ 1.455 como posição passiva no mercado de pré-fixados.

#### A DIRETORIA

##### DIRETORIA EXECUTIVA

Diretor-Superintendente

João Carlos Fernandes Pimenta

Diretor-Executivo

Luciano Coelho de Magalhães Neto

Rio de Janeiro, 24 de janeiro de



# Santander S.A. Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários

(anteriormente denominada Bozano, Simonsen S.A. Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários)

CNPJ nº 42.154.583/0001-55

## RELATÓRIO DA DIRETORIA

Senhores Acionistas:

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Contábeis da Santander S.A. Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários em 31 de dezembro de 2001.

Rio de Janeiro, 24 de janeiro de 2002.

### BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO (R\$ mil)

| ATIVO                                   |               | PASSIVO                               |               |
|---|---------------|---------------------------------------|---------------|
| 2001                                    | 2000          | 2001                                  | 2000          |
| <b>ATIVO CIRCULANTE</b>                 | <b>11.228</b> | <b>PASSIVO CIRCULANTE</b>             | <b>330</b>    |
| DISPONIBILIDADES                        | 16            |                                       | 250           |
| APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ | 6.686         | OUTRAS OBRIGAÇÕES                     | 330           |
| Aplicações no Mercado Aberto            | 6.686         | Sociais e Estatutárias                | 131           |
| TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS           | 4.512         | Fiscais e Previdenciárias             | 133           |
| Carteira Própria                        | 4.533         | Negociação e Intermediação de Valores | -             |
| (Provisões para Desvalorizações)        | (21)          | Diversas                              | 66            |
| OUTROS CRÉDITOS                         | 14            | EXIGÍVEL A LONGO PRAZO                | 533           |
| Negociação e Intermediação de Valores   | -             |                                       | 533           |
| Diversos                                | 14            | OUTRAS OBRIGAÇÕES                     | 533           |
| REALIZÁVEL A LONGO PRAZO                | 2.348         | Fiscais e Previdenciárias             | 533           |
| TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS           | -             |                                       |               |
| Carteira Própria                        | -             |                                       |               |
| (Provisões para Desvalorizações)        | -             |                                       |               |
| OUTROS CRÉDITOS                         | 2.348         |                                       |               |
| Diversos                                | 2.348         |                                       |               |
| ATIVO PERMANENTE                        | 14.656        | PATRIMÔNIO LÍQUIDO                    | 27.369        |
| INVESTIMENTOS                           | 14.656        | Capital:                              | 26.157        |
| Outros Investimentos                    | 14.789        | - De Domiciliados no País             | 12.643        |
| (Provisões para Perdas)                 | (133)         | Reservas de Capital                   | 15.846        |
| IMOBILIZADO DE USO                      | -             | Prejuízos Acumulados                  | (1.120)       |
| Imóveis de Uso                          | -             |                                       |               |
| DIFERIDO                                | -             |                                       |               |
| Gastos de Organização e Expansão        | -             |                                       |               |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                   | <b>28.232</b> | <b>TOTAL DO PASSIVO</b>               | <b>28.232</b> |
|   |               |                                       | <b>26.940</b> |

As notas explicativas anexas são parte integrante destes balanços

### DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA O SEMESTRE E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO (R\$ mil)

|   | CAPITAL SOCIAL | RESERVA DE CAPITAL | LUCROS/ (PREJUÍZOS) ACUMULADOS | TOTAL         |
|---|----------------|--------------------|--------------------------------|---------------|
| <b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1999</b> | <b>12.643</b>  | <b>12.444</b>      | <b>(606)</b>                   | <b>24.481</b> |
| Ajuste de Título Patrimonial            | -              | 2.403              | -                              | 2.403         |
| Prejuízo do Período                     | -              | -                  | (727)                          | (727)         |
| <b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2000</b> | <b>12.643</b>  | <b>14.847</b>      | <b>(1.333)</b>                 | <b>26.157</b> |
| Ajuste de Título Patrimonial            | -              | 999                | -                              | 999           |
| Lucro Líquido do Período                | -              | -                  | 367                            | 367           |
| Destinação do Lucro:                    |                |                    |                                |               |
| - Juros sobre Capital Próprio           | -              | -                  | (154)                          | (154)         |
| <b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001</b> | <b>12.643</b>  | <b>15.846</b>      | <b>(1.120)</b>                 | <b>27.369</b> |
| <b>SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2001</b>    | <b>12.643</b>  | <b>15.124</b>      | <b>(1.152)</b>                 | <b>26.615</b> |
| Ajuste de Título Patrimonial            | -              | 722                | -                              | 722           |
| Lucro Líquido do Período                | -              | -                  | 186                            | 186           |
| Destinação do Lucro:                    |                |                    |                                |               |
| - Juros sobre Capital Próprio           | -              | -                  | (154)                          | (154)         |
| <b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001</b> | <b>12.643</b>  | <b>15.846</b>      | <b>(1.120)</b>                 | <b>27.369</b> |

As Notas Explicativas anexas são parte integrante destas demonstrações

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E 2000 (R\$ mil)

#### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Santander S.A. Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários opera como corretora de câmbio e valores mobiliários. As operações são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro.

#### 2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis da Santander S.A. Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários foram elaboradas em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações, associadas às normas e práticas contábeis do Banco Central do Brasil - BACEN, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Nacional - COSIF.

#### 3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

##### a) Apuração do Resultado

O regime contábil de apuração do resultado é o de competência.

##### b) Ativos e Passivos, Circulante e a Longo Prazo

São demonstrados pelos valores de realização e/ou exigibilidade, incluindo os rendimentos, encargos e variações monetárias ou cambiais auferidos e/ou incorridos até a data do balanço, calculados "pro rata" dia e, quando aplicável, o efeito dos ajustes de ativos a valor de mercado ou de realização.

##### c) Permanente

Investimentos - Demonstrado pelo valor do custo de aquisição, corrigido monetariamente até 31 de dezembro de 1995, e representados, basicamente, por Títulos Patrimoniais das Bolsas de Valores, de Mercadorias e de Futuros atualizados com base na última informação recebida dessas entidades, tendo como contrapartida a conta Reservas de Capital.

##### d) 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% (12% em janeiro de 2000 e 9% de fevereiro a dezembro de 2000). Os créditos tributários referem-se, principalmente, às diferenças temporárias entre o resultado contábil e fiscal.

#### 4. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

|                                     | 2001         | 2000         |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Aplicações no Mercado Aberto</b> | <b>6.686</b> | <b>6.686</b> |
| <b>Posição Bancada</b>              | <b>518</b>   | <b>518</b>   |
| Notas do Tesouro Nacional           | 3.610        | -            |
| Letras Financeiras do Tesouro       | 518          | -            |
| Letras do Tesouro Nacional          | 1.030        | -            |
| Notas do Banco Central              | 1.528        | -            |
| <b>Total Geral</b>                  | <b>6.686</b> | <b>6.686</b> |

#### 5. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

|   | 2001         | 2000         |
|---|--------------|--------------|
| <b>Carteira Própria</b>                 | <b>4.533</b> | <b>4.533</b> |
| <b>Títulos de Renda Fixa</b>            | <b>1.578</b> | <b>1.578</b> |
| Notas do Tesouro Nacional               | 1.578        | 1.332        |
| Letras Financeiras do Tesouro           | -            | 229          |
| Certificados de Depósito Bancário       | -            | 1.459        |
| <b>Títulos de Renda Variável</b>        | <b>2.955</b> | <b>5.631</b> |
| Ações de Companhias Abertas             | 2.955        | 5.631        |
| <b>(Provisões para Desvalorizações)</b> | <b>(21)</b>  | <b>(78)</b>  |
| <b>Total</b>                            | <b>4.512</b> | <b>8.573</b> |

O Banco Central do Brasil, através da Circular nº 3068 de 08 de novembro de 2001 estabeleceu novos critérios para registro e avaliação contábil de títulos e valores mobiliários. Os efeitos decorrentes dessa nova prática estão sendo avaliados e deverão ser adotados a partir de junho de 2002, conforme Circular nº 3082 de 30 de janeiro de 2002.

#### 6. OUTROS CRÉDITOS E OUTRAS OBRIGAÇÕES

|   | 2001         | 2000         |
|---|--------------|--------------|
| <b>a) Outros Créditos - Diversos</b>        | <b>769</b>   | <b>298</b>   |
| Créditos Tributários                        | 769          | 298          |
| Impostos e Contribuições Social a Compensar | 567          | 1.363        |
| Devedores por Depósitos em Garantia         | 227          | 554          |
| Outros Créditos                             | 227          | 62           |
| <b>Total</b>                                | <b>2.362</b> | <b>2.277</b> |

Créditos tributários correspondentes à contribuição social no montante de R\$ 581 estão consignados à alíquota de 18% sobre as bases de cálculo, amparados pelas disposições estabelecidas na Medida Provisória nº 2158-35 de 24 de agosto de 2001.

##### b) Outras Obrigações - Diversas

|                                    | 2001      | 2000      |
|------------------------------------|-----------|-----------|
| Provisão para Pagamentos a Efetuar | 66        | 75        |
| Outras Obrigações                  | -         | 10        |
| <b>Total</b>                       | <b>66</b> | <b>85</b> |

#### 7. OUTRAS OBRIGAÇÕES - FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

Representam os impostos e contribuições a recolher e valores questionados judicialmente:

|   | 2001       | 2000       |
|---|------------|------------|
| Impostos e Contribuições a Recolher             | 41         | 3          |
| Impostos e Contribuições a Pagar sobre Lucros   | 92         | -          |
| Provisão para Riscos Fiscais:                   |            |            |
| - Impostos e Contribuições Sociais sobre Lucros | 533        | 533        |
| <b>Total</b>                                    | <b>666</b> | <b>536</b> |

### DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO PARA O SEMESTRE E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO (R\$ mil)

|  | 2º Semestre  | 2001           | 2000         |
|--|--------------|----------------|--------------|
| <b>RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>               | <b>542</b>   | <b>1.746</b>   | <b>899</b>   |
| Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários | 542          | 1.746          | 899          |
| <b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>        | <b>542</b>   | <b>1.746</b>   | <b>899</b>   |
| <b>OUTRAS RECEITAS/ (DESPESAS) OPERACIONAIS</b>          | <b>(241)</b> | <b>(1.149)</b> | <b>(956)</b> |
| Receitas de Prestação de Serviços                        | -            | -              | 190          |
| Despesas de Pessoal                                      | (185)        | (874)          | (770)        |
| Outras Despesas Administrativas                          | (92)         | (276)          | (741)        |
| Despesas Tributárias                                     | (34)         | (87)           | (104)        |
| Outras Receitas Operacionais                             | 70           | 88             | 732          |
| Outras Despesas Operacionais                             | -            | -              | (263)        |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL</b>                             | <b>301</b>   | <b>597</b>     | <b>(57)</b>  |
| <b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL</b>                         | <b>-</b>     | <b>-</b>       | <b>(230)</b> |
| <b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO</b>       | <b>301</b>   | <b>597</b>     | <b>(287)</b> |
| <b>IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>            | <b>(115)</b> | <b>(230)</b>   | <b>(440)</b> |
| <b>LUCRO LÍQUIDO/(PREJUÍZO)</b>                          | <b>186</b>   | <b>367</b>     | <b>(727)</b> |
| <b>JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO</b>                       | <b>154</b>   | <b>154</b>     | <b>-</b>     |
| Nº de ações:   | 143.481.338  | 143.481.338    | 143.481.338  |
| Lucro/(Prejuízo) por lote de mil ações: R\$              | 1,30         | 2,56           | (5,07)       |

As notas explicativas anexas são parte integrante destas demonstrações

### DEMONSTRAÇÕES DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS PARA O SEMESTRE E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO (R\$ mil)

|   | 2º Semestre  | 2001         | 2000           |
|---|--------------|--------------|----------------|
| <b>ORIGEM DOS RECURSOS</b>                          | <b>6.365</b> | <b>7.463</b> | <b>162.926</b> |
| <b>LUCRO LÍQUIDO/(PREJUÍZO) AJUSTADO DO PERÍODO</b> | <b>201</b>   | <b>403</b>   | <b>(490)</b>   |
| <b>LUCRO LÍQUIDO/(PREJUÍZO) DO PERÍODO</b>          | <b>186</b>   | <b>367</b>   | <b>(727)</b>   |
| Ajustes ao Lucro Líquido:                           |              |              |                |
| Depreciações e Amortizações                         | 15           | 36           | 7              |
| Provisão para Perdas em Outros Investimentos        | -            | -            | 230            |
| <b>ATUALIZAÇÃO DE TÍTULOS PATRIMONIAIS</b>          | <b>722</b>   | <b>999</b>   | <b>2.403</b>   |
| <b>RECURSOS DE TERCEIROS ORIGINÁRIOS DE:</b>        | <b>5.442</b> | <b>6.061</b> | <b>161.013</b> |
| <b>AUMENTO DOS SUBGRUPOS DO PASSIVO</b>             | <b>187</b>   | <b>80</b>    | <b>-</b>       |
| Outras Obrigações                                   | 187          | 80           | -              |
| <b>DIMINUIÇÃO DOS SUBGRUPOS DO ATIVO</b>            | <b>3.335</b> | <b>4.061</b> | <b>160.612</b> |
| Títulos e Valores Mobiliários                       | 2.619        | 4.061        | -              |
| Outros Créditos                                     | 715          | -            | 160.612        |
| Outros Valores e Bens                               | 1            | -            | -              |
| <b>ALIENAÇÃO DE BENS E INVESTIMENTOS</b>            | <b>1.920</b> | <b>1.920</b> | <b>401</b>     |
| Outros Investimentos                                | 1.920        | 1.920        | 401            |
| <b>APLICAÇÃO DOS RECURSOS</b>                       | <b>6.434</b> | <b>7.917</b> | <b>162.595</b> |
| <b>JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO A PAGAR</b>          | <b>154</b>   | <b>154</b>   | <b>-</b>       |
| <b>INVERSÕES EM:</b>                                | <b>722</b>   | <b>999</b>   | <b>2.403</b>   |
| Outros Investimentos                                | 722          | 999          | 2.403          |
| <b>AUMENTO DOS SUBGRUPOS DO ATIVO</b>               | <b>5.558</b> | <b>6.764</b> | <b>37</b>      |
| Aplicações Interfinanceiras de Liquidez             | 5.558        | 6.686        | -              |
| Títulos e Valores Mobiliários                       | -            | -            | 37             |
| Outros Créditos                                     | -            | 78           | -              |
| <b>REDUÇÃO DOS SUBGRUPOS DO PASSIVO</b>             | <b>-</b>     | <b>-</b>     | <b>160.155</b> |
| Outras Obrigações                                   | -            | -            | 160.155        |
| <b>AUMENTO/(REDUÇÃO) DAS DISPONIBILIDADES</b>       | <b>(69)</b>  | <b>(454)</b> | <b>331</b>     |

#### MODIFICAÇÕES NA POSIÇÃO FINANCEIRA:

|   | 2001        | 2000         |
|---|-------------|--------------|
| <b>Disponibilidades - Início do Período</b>   | <b>85</b>   | <b>470</b>   |
| <b>Fim do Período</b>                         | <b>16</b>   | <b>16</b>    |
| <b>Aumento/(Redução) das Disponibilidades</b> | <b>(69)</b> | <b>(454)</b> |

As notas explicativas anexas são parte integrante destas demonstrações

Continua...



# Santander S.A. Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários

(anteriormente denominada Bozano, Simonsen S.A. Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários)

CNPJ nº 42.154.583/0001-55

...Continuação

## 8. PATRIMÔNIO LÍQUIDO/DIVIDENDOS

### a) Capital Social

O capital social, inteiramente realizado, é composto de 143.481.338 ações nominativas escriturais, sem valor nominal, sendo 71.740.669 ações ordinárias e igual número de ações preferenciais.

### b) Dividendos

Estatutariamente, estão assegurados aos acionistas dividendos mínimos de 25% do lucro líquido de cada exercício, ajustado de acordo com a legislação. Em 31 de dezembro de 2001 foi destacado o valor de R\$ 154 para pagamento de Juros sobre Capital Próprio, de conformidade com as disposições da Lei nº 9249/95.

## 9. ACORDO DE BASILÉIA (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 100% e créditos tributários a 300%, conforme Resolução nº 2.099/94 do Conselho Monetário Nacional e disposições complementares. Em 31 de dezembro de 2001, o patrimônio líquido do Conglomerado Financeiro Santander, cuja instituição líder é o Banco Santander Brasil, do qual esta instituição faz parte, correspondia a 14,66% (2000 -15,2%) do total dos ativos ponderados.

## 10. TRANSAÇÕES ENTRE PARTES RELACIONADAS

|  | 2001                 |                        | 2000                 |                        |
|--|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
|  | Ativos<br>(Passivos) | Receitas<br>(Despesas) | Ativos<br>(Passivos) | Receitas<br>(Despesas) |
| Disponibilidades                           | 16                   | -                      | 470                  | -                      |
| Aplicações no Mercado Aberto               | 6.686                | 204                    | -                    | -                      |
| Aplicações em Depósitos                    | -                    | -                      | -                    | 75                     |
| Interfinanceiros                           | -                    | -                      | -                    | 186                    |
| Títulos e Valores Mobiliários              | -                    | 73                     | 1.460                | 188                    |
| Outros Créditos                            | -                    | -                      | -                    | 188                    |
| Negociação e Intermediação de Valores      | -                    | 4                      | 7                    | 8                      |
| Negociação e Intermediação de Valores      | -                    | (1)                    | -                    | (7)                    |
| Dividendos/Juros s/Capital Próprio a Pagar | (131)                | (154)                  | -                    | -                      |

## 11. OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

|                                       | 2001       | 2000       |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Comunicações                          | 100        | 117        |
| Despesas com Processamento de Dados   | 4          | 110        |
| Despesas de Publicações               | 81         | 22         |
| Serviços do Sistema Financeiro        | 38         | 348        |
| Serviços Técnicos Especializados      | 12         | 84         |
| Despesas de Depreciação e Amortização | 36         | 7          |
| Outras Despesas                       | 5          | 53         |
| <b>Total</b>                          | <b>276</b> | <b>741</b> |

## 12. OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS

|  | 2001      | 2000       |
|--|-----------|------------|
| Recuperação de Encargos e Despesas Reversão de Provisões | 11        | 6          |
| Variações Monetárias Ativas                              | 10        | 42         |
| Dividendos e Bonificações Recebidos                      | -         | 44         |
| Restituição de Tributos - Juros SELIC                    | 60        | 287        |
| Bônus Bovespa  | -         | 108        |
| Rendas de Conta Ativa                                    | -         | 54         |
| Outras   | -         | 188        |
| <b>Total</b>   | <b>7</b>  | <b>3</b>   |
|  | <b>88</b> | <b>732</b> |

## 13. RESULTADO NÃO OPERACIONAL

Em 2000, é representado por provisões para perdas em direitos de uso no valor de R\$ 230.

## 14. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

### Derivativos

Em 31.12.2001, a Santander Corretora não possuía operações com derivativos registradas em contas patrimoniais ou de compensação e, em 2000 os valores nominais dessas operações eram representados por contratos de "swap", sendo R\$ 1.462 como posição ativa no mercado interfinanceiro e R\$ 1.455 como posição passiva no mercado de pré-fixados.

### A DIRETORIA

#### DIRETORIA EXECUTIVA

##### Diretor-Superintendente

João Carlos Fernandes Pimenta

##### Diretor-Executivo

Luciano Coelho de Magalhães Neto

Rio de Janeiro, 24 de janeiro de 2002

Amancio Acúrcio Gouveia

## PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Aos Administradores e Acionistas da

Santander S.A. - Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários:

(1) Examinamos os balanços patrimoniais da Santander S.A. Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários em 31 de dezembro de 2001 e 2000 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e das origens e aplicações de recursos referentes aos exercícios findos naquelas datas e semestre findo em 31 de dezembro de 2001, 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 compreenderam: (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 das estimativas contábeis mais representativas adotadas pela Administração da Sociedade, bem como da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

(3) As demonstrações contábeis referentes ao semestre findo em 30 de junho de 2000 foram examinadas por outros auditores independentes, cujo parecer, datado de 31 de julho de 2000, foi emitido sem ressalva. Nossa opinião, no que se refere à demonstração do resultado para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2000, incluída na demonstração do resultado para o exercício findo em 31 de dezembro de 2000, está baseada exclusivamente na opinião do outro auditor.

(4) Em nossa opinião, baseados em nosso exame e no exame de outros auditores independentes conforme mencionado no parágrafo (3), as demonstrações contábeis referidas no parágrafo (1) representam adequadamente, em todos seus aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Santander S.A. Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários em 31 de dezembro de 2001 e 2000, o resultado de suas operações, as mutações de seu patrimônio líquido e as origens e aplicações de seus recursos referentes aos exercícios findos naquelas datas e semestre findo em 31 de dezembro de 2001, de acordo com as práticas contábeis emanadas da legislação societária brasileira.

São Paulo, 28 de janeiro de 2002

ARTHUR ANDERSEN S/C

CRC 2SP000123/O-1

Paulo Antônio Baraldi

Sócio-Diretor Responsável

Contador - CRC 1SP095939/O-3