

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, vimos apresentar a V.Sas. as demonstrações contábeis dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2000 e 1999. Colocam-se os Diretores desta Sociedade à disposição dos Senhores Acionistas para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

A DIRETORIA

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2000 E 1999 (Em milhares de reais)

ATIVO	2000	1999	PASSIVO	2000	1999
CIRCULANTE	62.370	52.037	CIRCULANTE	47.588	37.287
Disponibilidades	4.176	3.880	Empréstimos em moeda nacional	-	2
Aplicações financeiras	3.932	11.022	Obrigações fiscais e previdenciárias	3.253	158
Contas a receber de titulares de cartão de crédito	46.294	32.205	Dividendos a pagar	106	2.418
Créditos tributários	4.793	3.971	Obrigações a pagar - repasse	39.997	32.598
Impostos a compensar	2.995	505	Outras obrigações	4.232	2.111
Outros créditos	180	454	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	22.329	18.650
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	6.448	885	Capital social	10.237	10.237
Aplicações financeiras	4.867	-	Reserva de capital	647	647
Contas a receber de titulares de cartão de crédito em atraso	7.966	2.860	Reservas de lucros	11.445	7.766
Provisão para perdas com créditos	(6.385)	(2.288)	TOTAL DO PASSIVO	69.917	55.937
Incentivos fiscais	-	313			
PERMANENTE	1.099	3.015			
Investimentos	41	76			
Imobilizado	94	134			
Diferido	964	2.805			
TOTAL DO ATIVO	69.917	55.937			

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2000 E 1999 (Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de capital	Reservas de lucros Legal	Estatutária	Lucros Acumulados	Total
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1998	10.237	8.589	298	-	(8.240)	10.884
Compensação de prejuízos	-	(7.942)	(298)	-	8.240	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	10.184	10.184
Destinações:						
Constituição de reservas	-	-	509	7.257	(7.766)	-
Dividendos propostos (R\$ 36,12 por ação)	-	-	-	-	(2.418)	(2.418)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1999	10.237	647	509	7.257	4.825	18.650
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	4.825	4.825
Destinações:						
Constituição de reservas	-	-	241	3.438	(3.679)	-
Juros sobre o capital próprio	-	-	-	-	(1.040)	(1.040)
Dividendos propostos (R\$ 1,58 por ação)	-	-	-	-	(106)	(106)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2000	10.237	647	750	10.695	-	22.329

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2000 E 1999 (Em milhares de reais)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Sociedade tem por objeto social a emissão e a administração de cartões de crédito, a obtenção de financiamento de instituições financeiras em nome e por conta dos titulares de cartões e a concessão de avais e fianças aos titulares de cartões de crédito.

2. REORGANIZAÇÃO SOCIETÁRIA

Em dezembro de 2000, as autoridades governamentais brasileiras aprovaram a associação entre o Unibanco, a Unibanco Holdings S.A., a Caixa Geral de Depósitos (CGD), instituição com sede em Portugal, e o Banco Bandeirantes S.A. (controlador da Bandeirantes Administradora de Cartões de Crédito e Assessoria S.A.).

Por meio dessa associação o Unibanco adquiriu 100% da Caixa Brasil Participações S.A., controladora do Banco Bandeirantes S.A., por R\$ 1.043.771, e a Caixa Geral de Depósitos recebeu de forma indireta, via sua subsidiária Caixa Brasil SGPS, 12,129% de participação no Unibanco.

3. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis emanadas da legislação societária brasileira, aplicando as práticas descritas a seguir:

(a) **Apuração do Resultado** - As receitas e despesas são apropriadas ao resultado pelo regime de competência.

(b) **Créditos de Titulares de Cartão de Crédito** - Estão registrados pelos valores originais das compras efetuadas pelos titulares de cartões, acrescidos, quando vencidos, de encargos moratórios em função das taxas vigentes à época da transação. São constituídas provisões para devedores duvidosos à razão de 80% do valor dos créditos vencidos há mais de 67 dias.

(c) **Investimentos** - Os investimentos são demonstrados ao custo, deduzido de provisão para perdas, quando aplicável.

(d) **Imobilizado** - Registrado pelo custo de aquisição. A depreciação é feita pelo método linear, com base nas seguintes taxas anuais: utensílios, móveis, e equipamentos de comunicação - 10%; e equipamentos de processamento de dados - 20%.

(e) **Diferido** - Registrado pelo custo, sendo composto, basicamente, por gastos de organização e expansão, amortizados à taxa de 20% a.a.

(f) **Passivo Circulante** - É demonstrado pelos valores conhecidos ou calculáveis de exigibilidade, incluindo, quando aplicável, os encargos incorridos até a data do balanço.

(g) **Imposto de Renda e Contribuição Social** - O imposto de renda é calculado à alíquota-base de 15% mais adicional de 10% sobre o lucro real anual excedente a R\$ 240. A provisão para contribuição social foi calculada à alíquota de 12% para janeiro e 9% a partir de fevereiro de 2000 (1999 - 8% até abril e 12% a partir de maio). São constituídos créditos tributários sobre diferenças temporárias.

4. CONTAS A RECEBER DE TITULARES DE CARTÃO

Representam o valor das compras efetuadas pelos titulares de cartão, com prazo médio de vencimento de 30 dias. As faturas não liquidadas no vencimento são acrescidas de encargos contratuais. As compras efetuadas no exterior são atualizadas com base no mercado de câmbio de taxas flutuantes do dólar norte-americano, vigente na data do vencimento da operação ou do encerramento do exercício.

5. PROVISÕES PARA PERDAS COM CRÉDITOS

No exercício findo em 31 de dezembro de 2000, foram constituídas provisões sobre créditos a receber decorrentes de operações com cartões de crédito no montante de R\$ 7.733 (R\$ 8.156 em 1999). Os créditos registrados na conta "Provisão para perdas com créditos" há mais de 180 dias, no montante de R\$ 3.636 (R\$ 17.570 em 1999), foram baixados contra a provisão para perdas com créditos, e houve recuperação de créditos baixados em períodos anteriores no montante de R\$ 342 (R\$ 8.844 em 1999, considerando-se a operação de cessão de créditos mencionada na Nota 13).

6. CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS

Os créditos tributários estão representados por imposto de renda e contribuição social e foram constituídos tendo como base, principalmente, as provisões para créditos de liquidação duvidosa, momentaneamente inadotáveis para fins fiscais.

7. CRÉDITOS DE TITULARES DE CARTÃO DE CRÉDITO EM ATRASO Representam os saldos de titulares de cartão inadimplentes, para os quais existem ações de cobrança em andamento para recuperação dos créditos.

8. DIFERIDO

É composto, principalmente, por gastos com desenvolvimento e projetos de lançamento de novos cartões de crédito. Durante o exercício de 2000, parte desses gastos tiveram sua amortização acelerada em função de descontinuidade dos produtos a que se referiam.

9. OBRIGAÇÕES A PAGAR - REPASSE

Representam valores a pagar, oriundos de transações realizadas pelos titulares de cartões de crédito na rede de estabelecimentos credenciados.

10. OUTRAS OBRIGAÇÕES

Em 31 de dezembro de 2000, estão representados, principalmente, por:

- a. Provisão para contingências cíveis e trabalhistas no montante de R\$ 1.967. A parcela de R\$ 1.785 foi constituída em decorrência de adequação aos critérios de avaliação de contingências utilizados pelo novo controlador. A despesa relativa a esta provisão foi registrada na rubrica "Outras despesas operacionais".
- b. Constituição do passivo a descoberto no montante de R\$ 345, em função da avaliação negativa do investimento na Coligada Alvorada Factoring.
- c. Provisão para pagamento de outras obrigações da atividade de cartão de crédito no montante de R\$ 806.

11. GARANTIAS PRESTADAS

Os avais prestados aos titulares de cartões de créditos junto a instituições financeiras montavam a R\$ 18.809 em 31 de dezembro de 2000 (R\$ 25.709 em 1999).

12. CAPITAL SOCIAL E DIVIDENDOS

O capital social está representado por 66.947 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. O estatuto prevê dividendo mínimo de 25% sobre o lucro líquido após as deduções previstas em lei. A Sociedade optou, de acordo com o dispositivo no artigo 9º da Lei nº 9.249, de 26 de dezembro de 1995, pelo pagamento de juros sobre o capital próprio, utilizando a taxa mensal de juros a longo prazo (TJLP), calculada sobre o patrimônio líquido. Os juros sobre o capital próprio

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2000 E 1999 (Em milhares de reais)

	2000	1999
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	8.948	9.901
Serviços de cartão de crédito	8.948	9.901
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(1.315)	(1.330)
Impostos incidentes sobre serviços	(1.315)	(1.330)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	7.633	8.571
RECEITAS OPERACIONAIS	26.448	37.097
Receitas financeiras	1.868	30
Outras receitas de cartão de crédito	24.212	36.951
Outras receitas operacionais	368	116
DESPESAS OPERACIONAIS	(26.656)	(31.183)
Despesas administrativas	(12.464)	(17.241)
Despesas financeiras	(1.794)	(864)
Resultado da equivalência patrimonial	(353)	(34)
Variação monetária passiva	(211)	(1.399)
Outras despesas de cartão de crédito	(2.064)	(2.800)
Provisão para perdas com créditos	(7.733)	(8.156)
Outras despesas operacionais	(2.037)	(689)
RESULTADO OPERACIONAL	7.425	14.485
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	(309)	(19)
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO	7.116	14.466
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(2.291)	(4.282)
Corrente	(3.113)	-
Diferido	822	(4.282)
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	4.825	10.184
LUCRO LÍQUIDO POR AÇÃO (EM R\$)	72,01	152,12

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2000 E 1999 (Em milhares de reais)

	2000	1999
ORIGENS DE RECURSOS	7.398	11.750
Lucro líquido do exercício ajustado	7.367	11.405
Lucro líquido do exercício	4.825	10.184
Depreciações e amortizações	1.881	1.167
Resultado de equivalência patrimonial	353	34
Provisão para perdas de investimentos	308	20
Recursos de terceiros	31	345
Alienação de ativo permanente	31	345
APLICAÇÕES DE RECURSOS	7.366	3.008
Aumento do realizável a longo prazo	5.563	572
Aumento do ativo permanente	312	18
Passivo a descoberto em coligada	345	-
Dividendos propostos	106	2.418
Juros sobre o capital próprio	1.040	-
AUMENTO DO CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO	32	8.742
MODIFICAÇÃO NA POSIÇÃO FINANCEIRA:		
Variação no ativo circulante	10.333	6.949
Saldo inicial	52.037	45.088
Saldo final	62.370	52.037
Variação no passivo circulante	10.301	(1.793)
Saldo inicial	37.287	39.080
Saldo final	47.588	37.287
AUMENTO DO CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO	32	8.742

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

atribuídos aos acionistas totalizam R\$ 1.040 na proporção de R\$ 15,53 (R\$ 13,20 líquidos do imposto de renda na fonte) por ação. O montante desses juros, lançado à conta de despesas, resultou em benefício fiscal de imposto de renda e contribuição social da ordem de R\$ 354. Foram também destacados dividendos no montante de R\$ 106 (R\$ 1,58 por ação).

13. OUTRAS RECEITAS DE CARTÃO DE CRÉDITO

	2000	1999
Receitas de garantias prestadas	20.892	21.205
Multas moratórias	1.960	1.999
Juros de mora	983	986
Recuperação de crédito	342	1.383
Recuperação de crédito - cessão	-	7.461
Recuperação de variação cambial	12	2.980
Outras	23	937
Total	24.212	36.951

Em dezembro de 1999, a Sociedade cedeu créditos cujos valores de face totalizavam R\$ 59.908 pelo valor de R\$ 13.477. Do total cedido, R\$ 32.301 já haviam sido baixados do ativo da Sociedade em períodos anteriores. Dessa forma, o montante de R\$ 7.461 foi refletido no resultado do exercício. O diferencial de R\$ 6.016 é relativo ao valor pago pelos créditos registrados em créditos em atraso, no montante de R\$ 27.607, cujo efeito foi refletido no resultado através de reversão parcial da provisão para devedores duvidosos correspondente.

14. DESPESAS ADMINISTRATIVAS

	2000	1999
Processamento de dados	6.665	9.482
Serviços de terceiros	1.659	2.698
Tributárias	1.278	1.373
Pessoal	354	2.011
Depreciações e amortizações	1.881	1.167
Outras	327	510
Total	12.464	17.241

DIRETORIA

São Paulo, fevereiro de 2001.

Diretor-Superintendente
Mário de Andrade Schettini

Diretores
Cláudio Takashi Yamaguti
Roberto Lamy

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Aos Administradores e Acionistas da Bandeirantes Administradora de Cartões de Crédito e Assessoria S.A.:

(1) Examinamos os balanços patrimoniais da BANDEIRANTES ADMINISTRADORA DE CARTÕES DE CRÉDITO E ASSESSORIA S.A. em 31 de dezembro de 2000 e 1999 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e das origens e aplicações de recursos correspondentes aos exercícios findos naqueles 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 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) Em nossa opinião, as demonstrações contábeis referidas no parágrafo (1) representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Bandeirantes Administradora de Cartões de Crédito e Assessoria S.A. em 31 de dezembro de 2000 e 1999, o resultado de suas operações, as mutações de seu patrimônio líquido e as origens e aplicações de seus recursos referentes aos exercícios findos naqueles datas, de acordo com as práticas contábeis emanadas da legislação societária brasileira.

São Paulo, 13 de fevereiro de 2001
ARTHUR ANDERSEN S/C - CRC 2SP000123/O-1
Francisco Papellás Filho
Sócio-Diretor Responsável
Contador - CRC 1SP127815/O-2