

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Quotistas,

Em cumprimento aos dispositivos legais e estatutários, submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras da sociedade, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2000, juntamente com o parecer dos auditores independentes.

O lucro líquido do exercício findo em 31 de dezembro de 2000 foi de R\$ 170 mil e o patrimônio líquido atingiu R\$ 1.694 mil.

São Paulo, janeiro de 2001

A Diretoria

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO (em milhares de reais)

ATIVO	2000	1999	PASSIVO	2000	1999
CIRCULANTE	1.706	1.731	CIRCULANTE	63	215
DISPONIBILIDADES	2	1	OUTRAS OBRIGAÇÕES	63	215
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	1.675	1.670	Fiscais e previdenciárias	56	204
Certificados de depósito bancário	1.675	1.670	Negociação e intermediação de valores	7	11
OUTROS CRÉDITOS	29	60	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.694	1.524
Negociação e intermediação de valores	4	-	Capital de domiciliados no país	1.500	900
Imposto de renda e contribuição social a compensar	14	45	Reserva de lucros	194	624
Valores a receber de sociedade ligada	11	15			
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	51	8			
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	51	-			
Certificados de depósito bancário	51	-			
OUTROS CRÉDITOS	-	8			
Negociação e intermediação de valores	-	8			
PERMANENTE	-	-			
INVESTIMENTOS	-	-			
Outros investimentos	-	24			
Provisão para perdas	-	(24)			
TOTAL	1.757	1.739	TOTAL	1.757	1.739

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (em milhares de reais)

	Segundo semestre		Exercícios findos em 31 de dezembro	
	2000	1999	2000	1999
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	125	265	724	724
Resultado de títulos e valores mobiliários	125	263	704	704
Outras receitas operacionais	-	2	20	20
RESULTADO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	125	265	724	724
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	(13)	(40)	(56)	(56)
Receitas de prestação de serviços	78	164	162	162
Despesas administrativas	(70)	(157)	(168)	(168)
Despesas tributárias	(21)	(47)	(48)	(48)
Outras despesas operacionais	-	-	(2)	(2)
RESULTADO OPERACIONAL	112	225	668	668
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	-	-	(18)	(18)
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO	112	225	650	650
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(27)	(55)	(183)	(183)
Corrente	(27)	(55)	(183)	(183)
LUCRO LÍQUIDO	85	170	467	467
Número de quotas	1.500.000	1.500.000	900.000	900.000
Lucro líquido por lote de mil quotas: R\$	56,67	113,33	518,89	518,89
Valor patrimonial por lote de mil quotas: R\$	1.129,33	1.129,33	1.693,33	1.693,33

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (em milhares de reais)

	Reserva de lucros		Lucros acumulados	Total
	Capital social	Estatutária		
Em 1º de janeiro de 1999	900	157	-	1.057
Lucro líquido do exercício	-	-	467	467
Apropriação do lucro líquido	-	467	(467)	-
Em 31 de dezembro de 1999	900	624	-	1.524
Aumento de capital com reserva	600	(600)	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	170	170
Apropriação do lucro líquido	-	170	(170)	-
Em 31 de dezembro de 2000	1.500	194	-	1.694
Em 1º de julho de 2000	900	709	-	1.609
Aumento de capital com reserva	600	(600)	-	-
Lucro líquido do semestre	-	-	85	85
Apropriação do lucro líquido	-	85	(85)	-
Em 31 de dezembro de 2000	1.500	194	-	1.694

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS (em milhares de reais)

	Segundo semestre		Exercícios findos em 31 de dezembro	
	2000	1999	2000	1999
ORIGENS DE RECURSOS	109	209	604	604
LUCRO LÍQUIDO	85	170	467	467
RECURSOS DE TERCEIROS ORIGINÁRIOS DE:				
AUMENTO DO SUBGRUPO DO PASSIVO	22	-	137	137
Outras obrigações	22	-	137	137
DIMINUIÇÃO DO SUBGRUPO DO ATIVO	2	39	-	-
Outros créditos	2	39	-	-
APLICAÇÕES DE RECURSOS	107	208	620	620
AUMENTO DOS SUBGRUPOS DO ATIVO	107	56	620	620
Títulos e valores mobiliários	107	56	563	563
Outros créditos	-	-	57	57
DIMINUIÇÃO DO SUBGRUPO DO PASSIVO	-	152	-	-
Outras obrigações	-	152	-	-
AUMENTO (REDUÇÃO) DAS DISPONIBILIDADES	2	1	(16)	(16)
MODIFICAÇÕES NA POSIÇÃO FINANCEIRA				
Disponibilidades				
No início do período	-	1	17	17
No fim do período	2	2	1	1
AUMENTO (REDUÇÃO) DAS DISPONIBILIDADES	2	1	(16)	(16)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2000 E DE 1999 (em milhares de reais)

1. Contexto Operacional

A Unibanco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. foi constituída em 12 de agosto de 1997, tendo sido autorizada pelo Banco Central do Brasil a iniciar suas atividades em 28 de maio de 1998.

As operações da Unibanco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integralmente no mercado financeiro, lideradas pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.

2. Principais Práticas Contábeis

As práticas contábeis adotadas pela Unibanco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. emanam das disposições da legislação societária, associadas às normas e instruções do Banco Central do Brasil.

(a) Resultado das operações

É apurado pelo regime de competência e considera:

- os rendimentos ou encargos incidentes sobre ativos e passivos circulantes e a longo prazo;
- os efeitos de ajustes de ativos para o valor de mercado ou de realização, quando aplicável;
- os encargos relativos ao PIS à alíquota de 0,65% e à COFINS à alíquota de 3%;
- a parcela atribuível ao imposto de renda, à alíquota de 15% sobre o lucro tributável, acrescida de adicional de 10% incidente sobre o lucro tributável excedente aos limites fiscais estabelecidos; e
- a parcela correspondente à contribuição social, calculada à alíquota de 8% até abril de 1999, à alíquota de 12% entre maio de 1999 a janeiro de 2000 e à alíquota de 9% a partir de fevereiro de 2000 sobre o lucro ajustado antes do imposto de renda.

(b) Ativo circulante e realizável a longo prazo

São demonstrados ao custo de aquisição e acrescidos dos rendimentos auferidos e, quando aplicável, ajustado ao valor de mercado, mediante constituição de provisões para desvalorizações.

(c) Permanente

As aplicações decorrentes de incentivos fiscais são ajustadas mediante constituição de provisão para perdas em função dos valores de mercado ou patrimoniais.

(d) Passivo circulante

Os valores demonstrados incluem, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias incorridos.

3. Patrimônio Líquido

(a) Capital social

Em 25 de agosto de 2000, conforme Instrumento Particular de Alteração e Consolidação de Contrato Social, foi aumentado o capital social de R\$ 900 para R\$ 1.500, mediante a incorporação de reservas com a consequente emissão de 600.000 novas quotas do valor nominal de R\$ 1,00.

O capital social, subscrito e integralizado, é constituído por 1.500.000 quotas, de valor nominal de R\$ 1,00 cada, todas pertencentes a quotistas domiciliados no país.

(b) Lucro líquido

Os sócios decidiram pela não distribuição do resultado, optando por reinvestir os lucros nas operações da empresa, de acordo com o estabelecido no contrato de constituição da sociedade.

4. Transações Entre Partes Relacionadas

Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.

Ativo	2000	1999
Disponibilidades	2	1
Títulos e valores mobiliários		
. Certificados de depósito bancário	1.726	1.670
Negociação e intermediação de valores	4	8
Valores a receber	11	15
Receitas		
Resultado de títulos e valores mobiliários	263	88
Receita de prestação de serviços	164	162

As aplicações em certificados de depósito bancário emitidos pela sociedade controladora, foram contratadas às taxas médias praticadas pelo mercado, vigentes nas datas das operações, considerando a ausência de riscos.

DIRETORIA

Diretor-Presidente

Joaquim Francisco de Castro Neto

Diretores

Adalberto de Moraes Schettert
 Cesar Augusto Sizenando Silva
 Danilo Mussi Cardozo Mansur
 Geraldo Travaglia Filho
 José Lucas Ferreira de Melo
 Sérgio Zappa

Edigar Bernardo dos Santos
 Contador - CRC 1SP154.129/O-7
 CPF 014.296.508-18

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

26 de janeiro de 2001

Aos Srs. Administradores e Quotistas

Unibanco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

1 Examinamos os balanços patrimoniais da Unibanco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. em 31 de dezembro de 2000 e de 1999 e as demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos origens e aplicações de recursos dos exercícios findos nessas datas e do semestre findo em 31 de dezembro de 2000, elaborados sob a responsabilidade da sua administração. Nossa responsabilidade é a de emitir parecer sobre essas demonstrações financeiras.

2 Nossos exames foram conduzidos de acordo com as normas de auditoria aplicáveis no Brasil que requerem que os exames sejam realizados com o objetivo de comprovar a adequada apresentação das demonstrações financeiras em todos os seus aspectos relevantes. Portanto, nossos exames compreenderam, entre outros procedimentos: (a) o planejamento dos trabalhos, considerando a

relevância dos saldos, o volume de transações e os sistemas contábil e de controles internos da instituição, (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 instituição, bem como da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

3 Somos de parecer que as referidas demonstrações financeiras apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Unibanco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. em 31 de dezembro de 2000 e de 1999 e o resultado das operações, as mutações do patrimônio líquido e os origens e aplicações de recursos dos exercícios findos nessas datas e do semestre findo em 31 de dezembro de 2000, de acordo com os princípios contábeis previstos na legislação societária brasileira.

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

Auditores Independentes
 CRC 2SP00160/O-5

Ricardo Baldin
 Sócio
 Contador CRC 1SP110374/O-0