

UNIBANCO

www.unibanco.com.br

Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A. e Empresas Controladas

CGC nº 33.700.394/0001-40
Companhia Aberta

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO - (Em milhares de reais)

ATIVO	1998	1997
CIRCULANTE	24.128.452	22.472.103
Disponibilidades.....	913.850	381.302
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez.....	5.589.876	5.762.827
Títulos e Valores Mobiliários.....	3.534.310	3.481.208
Relações Interfinanceiras.....	906.469	1.354.927
Relações Interdependências.....	43.601	112.827
Operações de Crédito e de Arrendamento Mercantil	9.023.046	8.124.603
Outros Créditos.....	3.853.892	2.995.392
Outros Valores e Bens.....	263.408	259.017
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	5.981.438	4.006.678
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez.....	40.781	108.868
Títulos e Valores Mobiliários.....	1.910.435	1.213.648
Relações Interfinanceiras.....	28.571	121.560
Operações de Crédito e de Arrendamento Mercantil	3.070.009	2.112.781
Outros Créditos.....	920.645	438.749
Outros Valores e Bens.....	10.997	11.072
PERMANENTE	1.616.994	1.660.406
Investimentos.....	233.701	237.217
Imobilizado de Uso.....	944.348	954.098
Diferido.....	438.945	469.091
TOTAL	31.726.884	28.139.187

PASSIVO	1998	1997
CIRCULANTE	22.324.872	19.747.557
Depósitos.....	7.314.881	5.588.894
Captações no Mercado Aberto.....	2.789.608	3.347.008
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos.....	1.672.733	1.113.241
Relações Interfinanceiras.....	460.398	271.527
Relações Interdependências.....	226.175	128.763
Obrigações por Empréstimos e Repasses.....	4.609.098	4.765.263
Outras Obrigações.....	5.251.979	4.532.861
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	5.943.660	5.292.844
Depósitos.....	226.634	859.863
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos.....	2.829.021	2.427.154
Obrigações por Empréstimos e Repasses.....	1.273.307	968.298
Outras Obrigações.....	1.614.698	1.037.529
RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS	25.661	19.588
PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS ACIONISTAS MINORITÁRIOS	526.356	449.238
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.906.335	2.629.960
Capital.....	1.574.076	1.574.076
Reservas de Capital.....	157.553	157.553
Reserva de Reavaliação.....	801	-
Reservas de Lucros.....	1.178.072	908.171
Ações em Tesouraria.....	(4.167)	(9.840)
TOTAL	31.726.884	28.139.187

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO - (Em milhares de reais)

	1998	1997
Receitas da Intermediação Financeira.....	6.559.533	5.626.463
Despesas da Intermediação Financeira.....	(3.008.160)	(2.503.468)
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa.....	(1.166.366)	(899.247)
RESULTADO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	2.385.007	2.223.748
Receitas de Prestação de Serviços.....	1.367.739	1.244.071
Despesas de Pessoal e Outras Despesas Administrativas.....	(2.771.147)	(2.631.893)
Resultado de Participações em Coligadas.....	2.596	14.858
Outras Receitas / Despesas Operacionais.....	(363.711)	(310.604)
RESULTADO OPERACIONAL	620.484	540.180
Resultado não Operacional.....	105.878	110.101
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES	726.362	650.281
Imposto de Renda e Contribuição Social.....	(99.282)	(124.623)
Participações no Lucro.....	(94.027)	(93.261)
Resultado Antes da Participação Minoritária.....	533.053	432.397
Participação dos Acionistas Minoritários.....	(78.916)	(1.554)
LUCRO LÍQUIDO	454.137	430.843

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONDENSADAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1998 E DE 1997 (Em milhares de reais)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

As atividades operacionais consolidadas do Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A. e empresas controladas, direta ou indiretamente e em conjunto, no Brasil e no Exterior, incluem, além das atividades financeiras do Conglomerado Unibanco, outras atividades desenvolvidas por empresas controladas com objetivos específicos, principalmente com relação a serviços de seguros, cartão de crédito, capitalização, previdência privada e administração de bens patrimoniais.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras consolidadas abrangem as demonstrações financeiras do Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A. e suas agências no exterior, das empresas controladas, direta ou indiretamente, e das sociedades controladas em conjunto em atendimento à Instrução nº. 247/96 da Comissão de Valores Mobiliários.

3. RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS

Incluem letras hipotecárias, debêntures e obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior. As letras hipotecárias são atualizadas monetariamente de acordo com o índice de correção dos depósitos de poupança, acrescido de juros médios de 13,8% ao ano, com vencimentos até junho de 1999.

As debêntures são inconversíveis, com vencimentos até o ano de 2003, com incidência de encargos financeiros à taxa média de 19,6% ao ano.

As obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior representam captações no exterior para repasses a clientes locais. Os recursos captados por meio de emissão de "Euronotes", no total de US\$ 1.575.241 mil (1997 - US\$ 1.026.826 mil), têm vencimentos entre janeiro de 1999 e setembro de 2004, com a incidência de juros entre 6,4% e 11,5% ao ano. A captação de recursos através de emissão de "Commercial Papers" têm vencimentos semestrais até 2005, com incidência de encargos financeiros à taxa média de 5,8% ao ano.

4. OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES

As obrigações por empréstimos referem-se substancialmente a linhas de curto prazo, para refinanciamentos de operações de comércio de importação e exportação e por recursos repassados por instituições oficiais com vencimentos até 2012 e incidência de encargos financeiros definidos nas políticas operacionais do sistema BNDES.

5. PATRIMÔNIO LÍQUIDO (CONTROLADOR)

a. Capital Social

O capital social, subscrito e integralizado, é constituído por 99.444.563.672 ações sem valor nominal, sendo 49.722.281.836 ações ordinárias e 49.722.281.836 ações preferenciais. As ações preferenciais não dão direito a voto, mas têm prioridade no

reembolso de capital no caso de liquidação da sociedade, até o montante do capital social representado por essas ações preferenciais, e a receber um dividendo anual 10% superior ao distribuído às ações ordinárias. O dividendo mínimo obrigatório é de 35% do lucro líquido anual do Banco, ajustado pela parcela de constituição da reserva legal.

Em Assembléia Geral Extraordinária de 30 de março de 1998, foi aprovado o cancelamento de 451.216.430 ações mantidas em tesouraria, sem redução do capital social, sendo 231.886.408 ações ordinárias e 219.330.022 ações preferenciais.

b. Dividendos e remuneração sobre o capital próprio

Em reunião de 22 de janeiro de 1999 o Conselho de Administração aprovou o pagamento de juros aos acionistas, a título de remuneração sobre o capital próprio, no valor total de R\$ 96.171, na proporção de R\$ 0,9242 (R\$ 0,7856 líquido de imposto de renda na fonte) por lote de mil ações ordinárias e R\$ 1,0166 (R\$ 0,8641 líquido do imposto de renda na fonte) por lote de mil ações preferenciais. O pagamento foi efetuado a partir de 29 de janeiro de 1999.

A remuneração sobre o capital próprio foi calculada de acordo com o artigo 9º da Lei 9.249/95 e o benefício fiscal obtido pela dedutibilidade foi de R\$ 41.354. Os dividendos e a remuneração sobre o capital próprio propostos no exercício de 1998 montaram a R\$ 178.150 (1997 - R\$ 143.257), equivalentes a 41% do lucro disponível para distribuição.

EDIGAR BERNARDO DOS SANTOS - CONTADOR - CRC 1SP154129/O-7 - CPF 014.296.508-18

As demonstrações financeiras na íntegra, acompanhadas do parecer da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, estão sendo publicadas no Diário Oficial do Estado de São Paulo e na Gazeta Mercantil, de 09 de fevereiro de 1999.