

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

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 1999, juntamente com o parecer dos auditores independentes. A Unibanco Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento 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. Em consequência, o resultado gerado até a data da autorização, no montante de R\$ 359 mil, foi reconhecido como resultado do período de 28 de maio a 30 de junho de 1998.

O lucro líquido do exercício findo em 31 de dezembro de 1999 foi de R\$ 2.545 mil e o patrimônio líquido atingiu R\$ 7.740 mil. São Paulo, fevereiro de 2000.

A Diretoria

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

ATIVO	1999	1998	PASSIVO	1999	1998
<b>CIRCULANTE</b> .....	<b>9.001</b>	<b>5.681</b>	<b>CIRCULANTE</b> .....	<b>1.263</b>	<b>486</b>
DISPONIBILIDADES.....	1	-	OUTRAS OBRIGAÇÕES.....	1.263	486
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS.....	8.762	5.537	Fiscais e previdenciários.....	1.263	486
Títulos públicos federais.....	-	5.537	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b> .....	<b>7.740</b>	<b>5.195</b>
Certificados de depósito bancário.....	8.762	-	Capital de domiciliados no país.....	4.500	4.500
<b>OUTROS CRÉDITOS</b> .....	<b>238</b>	<b>144</b>	Reservas de lucros.....	3.240	695
Imposto de renda a compensar.....	238	59			
Diversos.....	-	85			
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b> .....	<b>2</b>	<b>-</b>			
OUTROS CRÉDITOS.....	2	-			
Negociação e intermediação de valores.....	2	-			
<b>PERMANENTE</b> .....	<b>-</b>	<b>-</b>			
INVESTIMENTOS.....	-	-			
Outros investimentos.....	131	31			
Provisão para perdas.....	(131)	(31)			
<b>TOTAL</b> .....	<b>9.003</b>	<b>5.681</b>	<b>TOTAL</b> .....	<b>9.003</b>	<b>5.681</b>

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

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

	Capital social	Reservas de lucros		Lucros acumulados	Total
		Legal	Estatutária		
Integralização de capital em espécie.....	4.500	-	-	-	4.500
Lucro líquido do período.....	-	-	-	695	695
Apropriação do lucro líquido.....	-	35	660	(695)	-
<b>Em 31 de dezembro de 1998</b> .....	<b>4.500</b>	<b>35</b>	<b>660</b>	<b>-</b>	<b>5.195</b>
Lucro líquido do exercício.....	-	-	-	2.545	2.545
Apropriação do lucro líquido.....	-	127	2.418	(2.545)	-
<b>Em 31 de dezembro de 1999</b> .....	<b>4.500</b>	<b>162</b>	<b>3.078</b>	<b>-</b>	<b>7.740</b>
<b>Em 1º de julho de 1999</b> .....	<b>4.500</b>	<b>123</b>	<b>2.329</b>	<b>-</b>	<b>6.952</b>
Lucro líquido do semestre.....	-	-	-	788	788
Apropriação do lucro líquido.....	-	39	749	(788)	-
<b>Em 31 de dezembro de 1999</b> .....	<b>4.500</b>	<b>162</b>	<b>3.078</b>	<b>-</b>	<b>7.740</b>

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

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1999 E DE 1998 (em milhares de reais)

#### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Unibanco Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento 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. Em consequência, o resultado gerado até a data da autorização, no montante de R\$ 359, foi reconhecido como resultado do período de 28 de maio a 30 de junho de 1998.

As operações da Unibanco Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro, lideradas pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A..

#### 2. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As práticas contábeis adotadas para contabilização das operações e para elaboração das demonstrações financeiras emanam das disposições da Lei das Sociedades por Ações, 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;
- .os efeitos de ajustes de ativos para o valor de mercado ou de realização;
- .os encargos relativos ao PIS à alíquota de 0,75% até janeiro de 1999 e 0,65% a partir de fevereiro de 1999;
- .os encargos relativos a COFINS à alíquota de 3% a partir de fevereiro de 1999;
- .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 e a partir de maio de 1999 à alíquota de 12% (1998 - 18%) sobre o lucro ajustado antes do imposto de renda.

##### (b) Ativos circulantes e realizável a longo prazo

São demonstrados ao custo de aquisição e acrescido 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

O valor demonstrado inclui, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias incorridos.

#### 3. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

##### (a) Capital social

O capital social, subscrito e integralizado, é constituído por 4.500.000 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, todas pertencentes a acionistas domiciliados no país.

##### (b) Dividendos

Aos acionistas está assegurado dividendo mínimo de 25% do lucro líquido do exercício disponível para distribuição. Os acionistas optaram pela não distribuição de dividendos, decidindo por reinvestir os lucros nas operações da sociedade.

#### 4. TRANSAÇÕES COM A SOCIEDADE CONTROLADORA

	1999	1998
<b>ATIVO</b>		
Disponibilidades.....	1	-
Títulos e valores mobiliários		
Certificados de depósito bancário.....	8.762	-
Negociação e intermediação de valores.....	2	-
Diversos.....	-	84
<b>RECEITAS</b>		
Resultado de títulos e valores mobiliários.....	215	-
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.		

#### 5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Os instrumentos financeiros registrados em contas patrimoniais equivalem, aproximadamente, ao valor de mercado, que foi estabelecido com base na cotação média praticada nos correspondentes mercados na data do balanço. O valor referencial dos instrumentos financeiros registrados em contas de compensação, em 31 de dezembro de 1999, é resumido como segue:

### DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (em milhares de reais)

	Exercício		Período de 28 de maio a 31 de dezembro 1998
	Segundo semestre 1999	findo em 31 de dezembro 1999	
<b>RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b> .....	<b>1.163</b>	<b>3.902</b>	<b>1.190</b>
Resultado de títulos e valores mobiliários.....	1.163	3.902	1.190
<b>RESULTADO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b> .....	<b>1.163</b>	<b>3.902</b>	<b>1.190</b>
<b>OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS</b> .....	<b>45</b>	<b>(98)</b>	<b>(13)</b>
Despesas administrativas.....	(28)	(90)	(4)
Despesas tributárias.....	(43)	(110)	(9)
Outras receitas operacionais.....	116	117	-
Outras despesas operacionais.....	-	(15)	-
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b> .....	<b>1.208</b>	<b>3.804</b>	<b>1.177</b>
<b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL</b> .....	<b>(99)</b>	<b>(99)</b>	<b>(31)</b>
<b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO</b> .....	<b>1.109</b>	<b>3.705</b>	<b>1.146</b>
<b>IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b> .....	<b>(321)</b>	<b>(1.160)</b>	<b>(451)</b>
<b>LUCRO LÍQUIDO</b> .....	<b>788</b>	<b>2.545</b>	<b>695</b>
Número de ações.....	4.500.000	4.500.000	4.500.000
Lucro líquido por lote de mil ações no período: R\$.....	175,11	565,56	154,44
Valor patrimonial por lote de mil ações no período: R\$.....	1.720,00	1.720,00	1.154,44

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

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

	Exercício		Período de 28 de maio a 31 de dezembro 1998
	Segundo semestre 1999	findo em 31 de dezembro 1999	
<b>ORIGENS DE RECURSOS</b> .....	<b>1.205</b>	<b>3.322</b>	<b>5.681</b>
<b>LUCRO LÍQUIDO</b> .....	<b>788</b>	<b>2.545</b>	<b>695</b>
<b>RECURSOS DE ACIONISTAS</b> .....	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.500</b>
Integralização de capital em espécie.....	-	-	4.500
<b>RECURSOS DE TERCEIROS ORIGINÁRIOS DE:</b>			
<b>AUMENTO DO SUBGRUPO DO PASSIVO</b>	<b>417</b>	<b>777</b>	<b>486</b>
Outras obrigações.....	417	777	486
<b>APLICAÇÕES DE RECURSOS</b> .....	<b>1.204</b>	<b>3.321</b>	<b>5.681</b>
<b>AUMENTO DOS SUBGRUPOS DO ATIVO</b>	<b>1.204</b>	<b>3.321</b>	<b>5.681</b>
Títulos e valores mobiliários.....	1.163	3.225	5.537
Outros créditos.....	41	96	144
<b>AUMENTO DAS DISPONIBILIDADES</b> .....	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>-</b>
<b>MODIFICAÇÕES NA POSIÇÃO FINANCEIRA</b>			
<b>Disponibilidades</b>			
No início do período.....	-	-	-
No fim do período.....	1	1	-
<b>AUMENTO DAS DISPONIBILIDADES</b> .....	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>-</b>

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

	Referencial	Líquido
<b>Contratos de Swap</b>		
Posição Ativa		
Taxa de juros.....	110	2
Posição Passiva		
Taxa de juros.....	108	-
O valor a receber dos contratos de "swap" em aberto, em 31 de dezembro de 1999, monta a R\$ 2 e está registrado em "Outros créditos" na conta "Negociação e intermediação de valores".		
Os instrumentos financeiros derivativos possuem, em 31 de dezembro de 1999, vencimentos acima de 360 dias.		

## DIRETORIA

### Diretor Presidente

Joaquim Francisco de Castro Neto

### Diretores

Adalberto de Moraes Schettert  
 Cesar Augusto Sizenando Silva  
 Danilo Mussi Cardoso Mansur  
 Geraldo Travaglia Filho

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

## PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

16 de fevereiro de 2000

Aos Srs. Administradores

Unibanco Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento

1. Examinamos os balanços patrimoniais da Unibanco Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento em 31 de dezembro de 1999 e de 1998 e as demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e das origens e aplicações de recursos do exercício e semestre findo em 31 de dezembro de 1999 e do período de 28 de maio a 31 de dezembro de 1998, 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 Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento em 31 de dezembro de 1999 e de 1998 e o resultado das operações, as mutações do patrimônio líquido e as origens e aplicações de recursos do exercício e semestre findo em 31 de dezembro de 1999 e do período de 28 de maio a 31 de dezembro de 1998, de acordo com os princípios contábeis previstos na legislação societária brasileira.

PRICEWATERHOUSECOOPERS

Auditores Independentes  
 CRC 2SP000160/O-5

Ricardo Baldin  
 Sócio  
 Contador CRC 1SP110374/O-0